



# **REGULAMENTO DA CENTRAL DEPOSITÁRIA DA BM&FBOVESPA**

**Dezembro 2019**

## ÍNDICE

REGISTRO DE VERSÕES .....	4
TÍTULO I: INTRODUÇÃO .....	5
TÍTULO II: DEPÓSITO CENTRALIZADO DE ATIVOS .....	7
CAPÍTULO I: CENTRAL DEPOSITÁRIA.....	7
<b>Seção I: Disposições Gerais.....</b>	<b>7</b>
<b>Seção II: Ativos Passíveis de Depósito .....</b>	<b>8</b>
<b>Seção III: Admissão de Ativos para Depósito .....</b>	<b>9</b>
<b>Seção IV: Guarda Centralizada de Ativos .....</b>	<b>11</b>
<b>Subseção I: Estrutura das Contas.....</b>	<b>11</b>
<b>Subseção II: Movimentação de Ativos.....</b>	<b>12</b>
<b>Subseção III: Conciliação.....</b>	<b>15</b>
<b>Subseção IV: Constituição, Alteração, Retificação e Extinção de Ônus e Gravames e de Garantias .....</b>	<b>16</b>
<b>Subseção V: Limites de Custódia e sua Monitoração .....</b>	<b>17</b>
<b>Seção V: Tratamento dos Eventos Corporativos .....</b>	<b>18</b>
CAPÍTULO II: PARTICIPANTES.....	20
<b>Seção I: Disposições Gerais.....</b>	<b>20</b>
<b>Seção II: Admissão e Desligamento de Participantes .....</b>	<b>21</b>
<b>Seção III: Agente de Custódia .....</b>	<b>21</b>
<b>Seção IV: Infraestrutura de Mercado.....</b>	<b>30</b>
<b>Seção V: Emissor .....</b>	<b>33</b>
<b>Seção VI: Escriturador .....</b>	<b>37</b>
<b>Seção VII: Liquidante .....</b>	<b>40</b>
<b>Seção VIII: Depositário de Ouro.....</b>	<b>41</b>
<b>Seção IX: Fundidor de Ouro .....</b>	<b>45</b>
<b>Seção X: Comitente.....</b>	<b>47</b>
<b>Seção X: Isenção de Responsabilidades da BM&amp;FBOVESPA .....</b>	<b>48</b>
TÍTULO III: DISPOSIÇÕES GERAIS .....	50
CAPÍTULO I: INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA E POLÍTICA DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS .....	50

---

Índice

---

CAPÍTULO II: MEDIDAS DE EMERGÊNCIA.....	51
CAPÍTULO III: CUSTOS E ENCARGOS.....	53
CAPÍTULO IV: SANÇÕES .....	54
CAPÍTULO V: DISPOSIÇÕES FINAIS.....	56

**REGISTRO DE VERSÕES**

<b>Capítulo</b>	<b>Versão</b>	<b>Data</b>
<b>TÍTULO I – INTRODUÇÃO</b>	02	28/08/2017
<b>TÍTULO II - Depósito Centralizado de Ativos</b>		
Capítulo I: Central Depositária	03	16/12/2019
Capítulo II: Participantes	02	28/08/2017
<b>TÍTULO III - Disposições Gerais</b>		
Capítulo I: Infraestrutura Tecnológica e Política de Continuidade de Negócios	01	23/12/2015
Capítulo II: Medidas de Emergência	01	23/12/2015
Capítulo III: Custos e Encargos	01	23/12/2015
Capítulo IV: Sanções	02	28/08/2017
Capítulo V: Disposições Finais	01	23/12/2015

## TÍTULO I: INTRODUÇÃO

**Art. 1º** Este regulamento disciplina a atividade de depósito centralizado de **ativos** e as atividades a ele relacionadas realizadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA e por seus **participantes**, bem como outras atividades desenvolvidas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 2º** A **central depositária** da BM&FBOVESPA, no desempenho de suas atividades, adota mecanismos que visam assegurar a existência e a integridade dos **ativos** nela depositados, efetuando sua guarda e controle escritural, bem como a devida conciliação, nos termos deste regulamento, do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e da legislação em vigor.

**Parágrafo único.** Os mecanismos que visam assegurar a existência e a integridade dos **ativos** abrangem:

I – a transferência da titularidade fiduciária do **ativo** para a **central depositária** da BM&FBOVESPA, realizada pelo **emissor, escriturador** ou **depositário de ouro**, conforme o caso;

II – a imobilização do **ativo** sob a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA enquanto o **ativo** se encontrar nela depositado;

III – a conciliação entre o saldo de **ativos** mantido nas **contas de depósito** sob a titularidade dos **comitentes** e o saldo de **ativos** mantido na titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA junto ao **emissor, escriturador** ou **depositário de ouro**, conforme o caso;

IV – o **registro** da titularidade dos **ativos** em nome dos respectivos **comitentes** e a sua guarda em **contas de depósito** segregadas, mantidas e controladas pelos **agentes de custódia** responsáveis e pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

V – o **registro** de todas as movimentações de saldos de **ativos** entre a **central depositária** da BM&FBOVESPA e os **emissores, escrituradores** ou **depositários de ouro**, conforme o caso, bem como entre **contas de depósito** dentro da **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

VI – o **registro** de todos os **eventos corporativos** relacionados aos **ativos** depositados.

**Art. 3º** Complementam este regulamento, quando houver interligação entre as atividades da **central depositária** da BM&FBOVESPA com as demais atividades desempenhadas pela BM&FBOVESPA:

I - o manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**II** - o regulamento e o manual de acesso da BM&FBOVESPA;

**III** - o regulamento para listagem de emissores e admissão à negociação de valores mobiliários e manual do emissor da BM&FBOVESPA;

**IV** - os regulamentos, manuais de procedimentos operacionais e manuais de administração de risco das câmaras da BM&FBOVESPA;

**V** - o regulamento e manuais de produtos do **ambiente de registro** da BM&FBOVESPA; e

**VI** - os ofícios circulares e comunicados externos editados pela BM&FBOVESPA em vigor.

**Art. 4º** Aos termos em negrito, em suas formas no singular e no plural, e às siglas utilizadas neste regulamento, aplicam-se as definições e significados constantes do glossário da BM&FBOVESPA de termos e siglas, o qual é um documento independente dos demais normativos da BM&FBOVESPA.

**Parágrafo único.** Os termos usuais do mercado financeiro e de capitais, os de natureza jurídica, econômica e contábil, e os termos técnicos de qualquer outra natureza empregados neste regulamento e não constantes do glossário da BM&FBOVESPA de termos, siglas e fórmulas têm os significados geralmente aceitos no Brasil.

## TÍTULO II: DEPÓSITO CENTRALIZADO DE ATIVOS

### CAPÍTULO I: CENTRAL DEPOSITÁRIA

#### Seção I: Disposições Gerais

**Art. 5º** As atividades relacionadas ao depósito centralizado realizadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA contemplam, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA:

**I** - a guarda centralizada de **ativos**;

**II** - o controle analítico da titularidade dos **ativos** depositados em estrutura de **contas de depósito** mantidas pelos **agentes de custódia** em nome dos **comitentes** na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**III** - o tratamento de **eventos corporativos**;

**IV** - a realização da **movimentação de ativos**, em conformidade com as instruções de **movimentação de ativos** dos **agentes de custódia**, para fins de **liquidação de operações**, inclusive com previsão de **entrega de ativos**, ou a própria transferência de custódia e de atos concernentes à constituição ou extinção de ônus e gravames e de **garantias**, ou de constrição judicial, sobre os **ativos** objeto de depósito centralizado;

**V** - a manutenção do **registro dos ativos** junto ao **emissor** e, conforme o caso, ao **escriturador** por ele contratado, em nome da BM&FBOVESPA como titular fiduciária;

**VI** - a conciliação das **posições** mantidas nas **contas de depósito** com a **posição** sintética registrada na titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA junto ao **emissor** e, conforme o caso, ao **escriturador** por ele contratado;

**VII** - o registro de ônus e gravames e de **garantias** sobre os **ativos** que nela estejam depositados;

**VIII** - a especificação técnica exigida para os lingotes de ouro aceitos para depósito centralizado, a qual deve ser observada e garantida pelos **fundidores de ouro** e **depositários de ouro** responsáveis;

**IX** - a manutenção de **posições** escriturais na **central depositária** da BM&FBOVESPA relativas a ouro ativo financeiro;

**X** - a manutenção de lingotes de ouro junto ao **depositário de ouro**, em nome da BM&FBOVESPA como titular fiduciária;

**XI** - a conciliação das **posições** escriturais de ouro ativo financeiro mantidas nas **contas de depósito** com o estoque de lingotes de ouro registrado na titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA e guardado em **depositários de ouro** previamente cadastrados pela BM&FBOVESPA; e

**XII** - a conservação do sigilo a respeito das características e quantidades dos **ativos**, bem como da razão de sua transferência, informando-as quando solicitado pelas autoridades judiciais e reguladoras competentes e nas condições previstas pela legislação em vigor e, caso aplicável, em convênios previamente celebrados com referidas autoridades.

**§1º** Os **ativos** depositados nas **contas de depósito** encontram-se registrados junto ao **emissor** e, conforme o caso, ao **escriturador** por ele contratado, bem como junto ao **depositário de ouro**, em se tratando de **depósito** de ouro ativo financeiro como objeto de titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA, e não integram o patrimônio da BM&FBOVESPA, permanecendo registrados em **conta de depósito** em nome do **comitente**.

**§2º** Sem prejuízo das atividades diretamente relacionadas ao depósito centralizado previstas neste regulamento, a **central depositária** da BM&FBOVESPA pode desenvolver outras atividades e serviços que as complementem.

**Art. 6º** A BM&FBOVESPA ou entidade por ela constituída ou contratada pode constituir fundos com finalidades específicas, contratar seguros ou adotar outros mecanismos de ressarcimento, para cobrir prejuízos incorridos pelo **comitente** decorrentes de falhas, erros, omissões e fraudes cometidos por administradores, empregados ou prepostos dos **agentes de custódia**, decorrentes de **movimentação de ativos** de forma irregular.

**Parágrafo único.** As regras e os limites para essa cobertura são estabelecidos pela BM&FBOVESPA, pela BSM ou por terceiro contratado pela BM&FBOVESPA.

## **Seção II:**

### **Ativos Passíveis de Depósito**

**Art. 7º** São elegíveis ao depósito na **central depositária** da BM&FBOVESPA:

**I** - **ativos** admitidos à negociação, emitidos por **emissores** listados ou dispensados de listagem, nos termos

do regulamento para listagem de emissores e admissão à negociação de valores mobiliários da BM&FBOVESPA;

**II - ativos** não admitidos à negociação, emitidos por **emissores** cadastrados, nos termos do manual do acesso da BM&FBOVESPA; e

**III** – ouro ativo financeiro.

**Parágrafo único.** A relação de **ativos** passíveis de serem depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA pode ser alterada a qualquer momento, mediante prévia comunicação da **central depositária** da BM&FBOVESPA, observada a legislação e a regulamentação em vigor.

**Art. 8º** A BM&FBOVESPA não responde pelo cumprimento das obrigações originárias do **emissor** e, conforme o caso, do **escriturador** por ele contratado, de resgatar o principal e os acessórios dos **ativos** mantidos em sua **central depositária**.

**Art. 9º** A BM&FBOVESPA não responde pela obrigação do **fundidor de ouro** de garantir o teor de pureza de ouro especificado nos lingotes de ouro e nos registros escriturais do ouro ativo financeiro.

**Art. 10** A BM&FBOVESPA pode manter vínculos com os **emissores, escrituradores, depositários de ouro e fundidores de ouro**, com o objetivo de assegurar a execução das atividades relacionadas ao seu serviço de **central depositária**.

### Seção III:

#### Admissão de Ativos para Depósito

**Art. 11** A admissão de **ativos** para o depósito centralizado na **central depositária** da BM&FBOVESPA está vinculada ao cadastro prévio de seus respectivos **emissores** na categoria de **emissor** perante a BM&FBOVESPA e dos **fundidores de ouro e depositários de ouro**, no caso de ouro ativo financeiro, observando-se o disposto no regulamento para listagem de emissores e admissão à negociação de valores mobiliários, no manual do emissor, no manual de acesso e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme o caso.

**Art. 12** A BM&FBOVESPA poderá estabelecer requisitos adicionais para a admissão de **ativos** para o depósito na **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§1º** O pedido de admissão de **ativos** para depósito na **central depositária** da BM&FBOVESPA deve ser apresentado pelo **emissor** interessado e instruído com as informações e documentos exigidos pela BM&FBOVESPA, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central**

**depositária** da BM&FBOVESPA.

§2º A BM&FBOVESPA analisará o pedido de admissão de **ativos** para o depósito, zelando pela preservação da integridade e higidez dos ambientes, sistemas e mercados administrados pela BM&FBOVESPA, bem como a adequada prestação de informações pelo respectivo **emissor** requerente, podendo formular exigências em relação à documentação apresentada.

§3º As exigências formuladas pela BM&FBOVESPA e encaminhadas ao requerente deverão ser atendidas nos prazos indicados no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, ou conforme orientação da BM&FBOVESPA.

§4º O não atendimento das exigências acarretará o indeferimento da admissão ao depósito.

§5º Uma vez atendidos todos os requisitos estabelecidos pela BM&FBOVESPA, esta poderá admitir ao depósito o **ativo** objeto do pedido.

§6º O deferimento da admissão ao depósito será comunicado por escrito ao requerente.

§7º Na hipótese de **ativo** cuja emissão deva ser feita obrigatoriamente por meio de registro constitutivo em **central depositária** a admissão ao depósito na **central depositária** da BM&FBOVESPA terá a natureza de registro constitutivo de emissão do **ativo** quando ocorrer simultaneamente à sua criação, desde que cumpridos os requisitos legais aplicáveis, sem prejuízo das obrigações do **emissor** e do **escriturador** a respeito do **ativo**, previstas nesse regulamento.

**Art. 13** É condição para admissão de cada **ativo** que o **emissor**, o **depositário de ouro** e o **fundidor de ouro**, conforme aplicável, satisfaçam as seguintes condições mínimas:

**I** - ser cadastrado na BM&FBOVESPA;

**II** - observar e cumprir as regras e procedimentos aplicáveis ao processo de listagem ou credenciamento, conforme o caso, em suas respectivas categorias perante a BM&FBOVESPA, e admissão de **ativos** para o depósito de acordo com o disposto no regulamento para listagem de emissores e valores mobiliários, no manual de acesso e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**III** - atender a todas as exigências feitas pela BM&FBOVESPA no âmbito do processo de admissão de **ativos** para o depósito de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**IV** - cumprir as regras e procedimentos da BM&FBOVESPA relativos ao depósito centralizado de **ativos**;

**V** – possuir, quando aplicável, autorização para a emissão dos **ativos** objeto do depósito, do órgão regulador competente ou ter a sua autorização dispensada, se necessário; e

**VI** - indicar **escriturador**, quando aplicável, devidamente autorizado pela CVM, caso não assuma diretamente as responsabilidades pela manutenção dos registros de sua emissão.

**Art. 14** A partir do deferimento do depósito, o **emissor**, o **agente de custódia**, o **fundidor de ouro** e o **depositário de ouro** poderão adotar as medidas necessárias para a realização do processo de depósito, que resultará na guarda centralizada dos **ativos** junto à **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos do manual de procedimentos operacionais **da central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Parágrafo único** O descumprimento de quaisquer requisitos, condições, prazos ou determinações da BM&FBOVESPA estabelecidas nesse regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA pode acarretar a adoção de medidas coercitivas inclusive, conforme o caso:

**I** - o cancelamento da autorização para admissão de **ativos** ao depósito centralizado, com a retirada, para os registros do **emissor**, dos **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

**II** - a suspensão de novos depósitos de lingotes de ouro de determinado **fundidor de ouro** ou em determinado **depositário de ouro**, podendo, a exclusivo critério da **central depositária** da BM&FBOVESPA, proceder a tal suspensão a qualquer momento e pelo prazo que julgar necessário.

#### Seção IV:

#### Guarda Centralizada de Ativos

##### Subseção I:

##### Estrutura das Contas

**Art. 15** A estrutura de **contas** mantida pela **central depositária** da BM&FBOVESPA assegura a segregação:

**I** - entre os **ativos** próprios dos **agentes de custódia** e os pertencentes aos **comitentes**;

**II** - entre os **ativos** que estejam em processo de **movimentação de ativos**, **compensação** e **liquidação** da **câmara** ou de **infraestrutura de mercado** e os demais existentes nas **contas de depósito**;

**III** - entre os **ativos** com ônus e gravames dos demais **ativos** mantidos em **contas de depósito**; e

**IV** - entre os **ativos** depositados e constituídos como **garantia** em favor da **câmara** ou de **infraestrutura de mercado** dos demais **ativos** mantidos em **contas de depósito**.

**Art. 16** A estrutura de **contas** mantida pela **central depositária** da BM&FBOVESPA contempla:

**I - contas de depósito** individualizadas por **comitente**;

**II - conta de liquidação de ativos** para a **câmara** e para **infraestrutura de mercado** para fins de **liquidação** de **operações** com **ativos** nela depositados;

**III - conta restrição de ativos** para a **câmara** e para **infraestruturas de mercado** para fins de manutenção de **ativos** a serem utilizados exclusivamente nos processos de **liquidação** e administração de riscos; e

**IV - contas** com características e finalidades específicas, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§1º** A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode, a seu critério e de acordo com a legislação em vigor, criar serviço com estrutura de **contas** não individualizadas.

**§2º** A **conta de liquidação de ativos** mencionada no inciso II do **caput** não pode apresentar saldo de **ativos** ao término do dia, devendo a **câmara** ou a **infraestrutura de mercado** transferir o respectivo saldo de **ativos** para a sua **conta restrição de ativos** ou para **conta de depósito** de sua titularidade sob responsabilidade de um **agente de custódia**.

**§3º** A **conta restrição de ativos** mencionada no inciso III do **caput** não pode ser utilizada para a manutenção de **ativos** que não estejam em utilização nos processos de **liquidação** e administração de riscos, devendo a **câmara** ou a **infraestrutura de mercado** abrir **conta de depósito** de sua titularidade sob responsabilidade de um **agente de custódia** para a manutenção de **ativos** destinados a outras finalidades.

**Art. 17** A **central depositária** da BM&FBOVESPA utiliza, preferencialmente, a **conta de liquidação da câmara** para fins de transferência de recursos financeiros relativos aos **eventos corporativos**.

## **Subseção II: Movimentação de Ativos**

**Art. 18** O **depósito de ativos** na **central depositária** da BM&FBOVESPA está condicionado à sua transferência para a titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA perante os registros do **emissor** e, conforme o caso, do **escriturador** por ele contratado, bem como do **depositário de ouro**, em se tratando de depósito de ouro ativo financeiro.

**§1º** Os **emissores, escrituradores e depositários de ouro**, conforme o caso, são responsáveis e devem garantir que os **ativos** transferidos para a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA estejam completamente livres e desembaraçados de quaisquer ônus e/ou gravames, de **garantias** ou

bloqueios, exceto aqueles previstos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§2º Na hipótese de **ativos** cujo registro constitutivo tenha sido realizado na **central depositária** da BM&FBOVESPA, sob sua titularidade fiduciária, o depósito prescindirá de qualquer transferência, sem prejuízo das obrigações do **emissor** e do **escriturador** a respeito do **ativo**, previstas nesse regulamento.

§3º A origem e a regularidade dos **ativos** mantidos em formato não escritural, próprios ou de titularidade de seus **comitentes**, entregues para **depósito de ativos** na **central depositária** da BM&FBOVESPA, bem como a autenticidade do endosso em favor da BM&FBOVESPA e de quaisquer documentos apresentados e informações prestadas para instruir o **depósito de ativos** na **central depositária** da BM&FBOVESPA são assegurados e de responsabilidade do próprio **comitente** titular dos ativos, do **agente de custódia**, do **emissor**, ou de seu **escriturador** contratado, bem como do **depositário de ouro** e do **fundidor de ouro**, conforme o caso, de acordo com as atribuições previstas para categoria de **participante** nos termos deste regulamento e do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 19** A **retirada de ativos** das **contas de depósito** na **central depositária** da BM&FBOVESPA é condicionada à correspondente transferência da titularidade desse **ativo** perante os registros do **emissor** e, conforme o caso, do **escriturador** por ele contratado, ou do **depositário de ouro**, em se tratando de ouro ativo financeiro, extinguindo-se a titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA, observadas as hipóteses previstas no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 20** A **movimentação de ativos** é efetuada somente por instrução dos **agentes de custódia**, em nome próprio ou de **comitentes** sob sua responsabilidade, e por instrução de **infraestruturas de mercado**, conforme o caso, observados os horários, prazos, procedimentos e condições estabelecidos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§1º As **movimentações de ativos** em nome de **comitentes** sob a responsabilidade do **agente de custódia** somente devem ser realizadas pelo **agente de custódia** mediante prévia autorização do **comitente**.

§2º O **agente de custódia**, em nome próprio ou de **comitente** sob sua responsabilidade, instrui a **movimentação de ativos** diretamente à **central depositária** da BM&FBOVESPA, observados os termos deste regulamento e do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§3º O **agente de custódia**, em nome próprio ou de **comitentes** sob sua responsabilidade, pode instruir à **central depositária** da BM&FBOVESPA, por meio de prévias instruções à **câmara** e ao **ambiente de registro**, a realização de **transferências de ativos** para fins de **liquidação de operações**, observado o disposto nos regulamentos da **câmara** e do **ambiente de registro**.

§4º Para que ocorra a instrução de **transferências de ativos** para fins de **liquidação de operações**, nos termos do parágrafo anterior, o **agente de custódia**, ao aderir aos normativos da **central depositária** da BM&FBOVESPA, outorga poderes específicos à **câmara** e ao **ambiente de registro** para que esses solicitem à **central depositária** da BM&FBOVESPA a efetivação das **transferências de ativos** mencionadas, nos termos deste regulamento e do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, bem como dos regulamentos e dos manuais de procedimentos operacionais da **câmara** e do **ambiente de registro**.

§5º A **infraestrutura de mercado** pode instruir à **central depositária** da BM&FBOVESPA a realização de **transferências de ativos** para fins de **liquidação de operações**, observado o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e no contrato específico de prestação desse serviço celebrado com a BM&FBOVESPA.

§6º Para que ocorra a instrução de **transferências de ativos** para fins de **liquidação de operações**, nos termos do parágrafo anterior, a **infraestrutura de mercado** e o **agente de custódia**, em nome próprio ou de **comitentes** sob sua responsabilidade, instruem e confirmam, conforme o caso, a efetivação das **transferências** mencionadas, conforme disposto neste regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§7º Uma vez concluída a **movimentação de ativos** nos ambientes da **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, essa é considerada definitiva e irrevogável, inclusive no caso de **movimentação de ativos** para fins de **liquidação de operações**.

§8º A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode rejeitar a instrução de **movimentação de ativos** do **agente de custódia** e da **infraestrutura de mercado**, que não atenda o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 21** A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode, mediante determinação do **agente de custódia**, do **emissor**, do **escriturador**, da **câmara**, do **ambiente de registro**, da **infraestrutura de mercado**, do poder judiciário brasileiro, de autoridades administrativas e de entidades autorreguladoras brasileiras, tornar **ativos** indisponíveis para movimentação, bem como impedir a entrada de novos **ativos** na respectiva **conta de depósito**, nos termos do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, em decorrência:

I - da constituição de ônus e gravames;

II - da constituição de **garantias**;

III - do processo de **liquidação** de operações compensadas e liquidadas por meio da **câmara**; e

IV - de outros serviços prestados pela **central depositária**.

§1º A **central depositária** da BM&FBOVESPA poderá, em casos específicos, exigir do **agente de custódia**, do **emissor** e do **escriturador**, conforme o caso, documentos comprobatórios para os casos em que a solicitação de restrição da **movimentação de ativos** ocorra mediante solicitação do próprio **agente de custódia**, do **emissor** e do **escriturador**, conforme o caso.

§2º A legitimidade e a autenticidade de quaisquer documentos apresentados e informações prestadas para a **central depositária** da BM&FBOVESPA para os casos de restrição de **movimentação de ativos** mediante solicitação do **agente de custódia**, do **emissor**, do **escriturador** e da **infraestrutura de mercado**, conforme o caso, são exclusivamente asseguradas e de responsabilidade do **agente de custódia**, do **emissor**, do **escriturador** e da **infraestrutura de mercado**, conforme o caso, nos termos deste regulamento e do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, bem como da legislação em vigor.

**Art. 22** A **central depositária** da BM&FBOVESPA, observada a legislação em vigor, mantém **registro** de todas as **movimentações de ativos** nela realizadas.

### Subseção III: Conciliação

**Art. 23** A **central depositária** da BM&FBOVESPA realiza a conciliação das **posições** mantidas nas **contas de depósito** com a **posição** mantida em sua titularidade fiduciária junto aos **emissores**, **escrituradores** ou **depositário de ouro**, conforme o caso, de acordo com o disposto no presente regulamento, no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e na legislação em vigor.

§1º Para os **ativos** depositados que possuam lastro em valores mobiliários ou ativos financeiros depositados na BM&FBOVESPA, a **central depositária** da BM&FBOVESPA realiza a conciliação de suas **posições** e a **posição** dos lastros informada pelos respectivos **emissores** e **escrituradores**, conforme o caso, de acordo com o previsto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§2º Para os **ativos** depositados que possuam lastro em valores mobiliários ou ativos financeiros não depositados na BM&FBOVESPA ou em instrumentos contratuais, a **central depositária** da BM&FBOVESPA deve receber, conforme disposto no presente regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, uma declaração formal do respectivo **emissor**, assegurando a conciliação dos **ativos** de sua emissão com os respectivos lastros.

**Art. 24** A **central depositária** da BM&FBOVESPA fornece as informações necessárias para que os **emissores, escrituradores** ou **depositários de ouro**, conforme o caso, realizem a conciliação das **posições** mantidas nas **contas de depósito** com a **posição** mantida sob a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

#### **Subseção IV:**

#### **Constituição, Alteração, Retificação e Extinção de Ônus e Gravames e de Garantias**

**Art. 25** A constituição de ônus e gravames e de **garantias** na **central depositária** da BM&FBOVESPA está condicionada ao correspondente **registro** na **conta de depósito** e na respectiva **carteira** destinada a essa finalidade, e, quando aplicável, ao registro do respectivo instrumento na **central depositária** da BM&FBOVESPA, observado o disposto nesse regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 26** A **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme instrução recebida de **agente de custódia**, autoridades judiciais e administrativas, conforme o caso, pode registrar a constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames sobre os **ativos** nela depositados, por meio de **registro** nas correspondentes **contas de depósito** e do respectivo instrumento, observando, conforme o caso, o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§1º** Os tipos de ônus, gravames e de **garantias** registrados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA estão descritos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§2º** A **central depositária** da BM&FBOVESPA comunica ao **emissor** e, conforme o caso, ao **escriturador** por ele contratado, a constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias** sobre os **ativos** nela depositados, conforme a legislação em vigor e o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, para que o **emissor** e, conforme o caso, o **escriturador** por ele contratado, efetue a averbação correspondente em seus **registros**.

**§3º** A constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias** realizadas na **central depositária** da BM&FBOVESPA preservam a unicidade e a continuidade dos **registros** sobre os **ativos** nela depositados, observado o disposto neste regulamento, no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e na legislação em vigor.

**§4º** A constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias** realizadas na **central depositária** da BM&FBOVESPA observam a ordem temporal do correspondente **registro** e, em caso de existência de mais de um ônus ou gravame ou de **garantia** que recaiam sobre o mesmo **ativo** depositado,

seguem a preferência prevista na legislação e regulamentação em vigor, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 27** A **central depositária** da BM&FBOVESPA trata os rendimentos e os vencimentos das obrigações relacionadas aos **ativos** nela depositados e que sejam objeto de ônus e gravames e de **garantias** de acordo com:

I - o disposto na legislação aplicável;

II - os procedimentos previstos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

III - quando aplicável, o tratamento específico acordado para a sua constituição entre os **comitentes** envolvidos na constituição de ônus e gravames e de **garantias**, desde que formalmente informado à **central depositária** da BM&FBOVESPA na forma prevista no seu manual de procedimentos operacionais.

**Art. 28** A **central depositária** da BM&FBOVESPA fornece mecanismos de acesso às informações referentes aos **registros** de ônus e gravames e de **garantias** constituídos em relação aos **ativos** nela depositados, observada a legislação em vigor.

**§1º** A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode fornecer, sempre que solicitado e respeitados os deveres de sigilo, as informações necessárias para o exercício do direito de seqüela pelos credores garantidos, observados os procedimentos previstos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§2º** A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode emitir certidão contendo informações sobre os ônus e gravames e **garantias** em relação aos **ativos** nela depositados em favor dos interessados que a solicitarem por meio de pedido formal, conforme o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

#### **Subseção V:**

#### **Limites de Custódia e sua Monitoração**

**Art. 29** A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode estabelecer e alterar a qualquer tempo um **limite de custódia** para os **agentes de custódia**, de acordo com a metodologia e procedimentos previstos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** e no manual de acesso da BM&FBOVESPA.

**Art. 30** A **central depositária** da BM&FBOVESPA fornece aos **agentes de custódia** informações sobre o valor de mercado dos **ativos** mantidos em **conta de depósito** sob sua responsabilidade, para monitoração

de seu **limite de custódia**.

**Art. 31** Caso o **limite de custódia** estabelecido para o **agente de custódia** não seja respeitado, o **depósito de ativos** e a **transferência de ativos** a crédito para as **contas de depósito** sob sua administração podem ser suspensos até que o **agente de custódia** providencie o reenquadramento ao **limite de custódia**.

### Seção V:

#### Tratamento dos Eventos Corporativos

**Art. 32** O tratamento de **eventos corporativos** na **central depositária** da BM&FBOVESPA consiste em:

**I** - realização do pré-cálculo das **posições** relativas a **eventos corporativos**, com base nas informações de **cadastro**, inclusive as características tributárias do **comitente**, fornecidas pelos **agentes de custódia**;

**II** - encaminhamento do resultado do pré-cálculo aos **emissores** e, conforme o caso, aos **escrituradores** por eles contratados, para que realizem a sua verificação e validação;

**III** - recebimento da confirmação do cálculo definitivo das **posições** relativas a **eventos corporativos** encaminhado pelo **emissor** e, conforme o caso, pelo **escriturador** por ele contratado;

**IV** - recebimento das correspondentes instruções para o exercício dos **eventos corporativos voluntários** encaminhadas pelo **comitente**, por intermédio de seu **agente de custódia**;

**V** - envio de informações ao **emissor** e, conforme o caso, ao **escriturador** por ele contratado, da quantidade de **eventos corporativos voluntários** exercidos referentes aos **ativos** mantidos sob a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**VI** - recebimento dos correspondentes recursos financeiros pagos e dos **ativos** entregues pelo **emissor** e, conforme o caso, pelo **escriturador** por ele contratado, e os correspondentes repasses e créditos para o **comitente**, por intermédio de seu **agente de custódia**; e

**VII** - recebimento dos correspondentes recursos financeiros pagos e dos **ativos** entregues pelo **comitente**, por intermédio de seu **agente de custódia** e os correspondentes repasses e créditos para o **emissor** e, conforme o caso, para o **escriturador** por ele contratado.

**§1º** Compete ao **emissor** ou **escriturador** por ele contratado informar à **central depositária** da BM&FBOVESPA o tratamento tributário a ser dado ao **evento corporativo** de acordo com o regime fiscal aplicável a cada tipo de **comitente** e de acordo com o seu país de origem, bem como verificar, validar e confirmar os valores de pré-cálculo das **posições** relativas a **eventos corporativos** informadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§2º A veracidade das informações de **cadastro** dos **comitentes** utilizadas para o tratamento de **eventos corporativos**, inclusive de suas características tributárias, é de responsabilidade do **agente de custódia** e por este assegurada.

§3º O repasse dos recursos financeiros relativos aos **eventos corporativos** efetuado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA é condicionado ao seu **pagamento** final e irrevogável pelo **emissor** ou pelo **escriturador** por este contratado, ou **agente de custódia**, conforme o caso.

§4º Os repasses de recursos financeiros relativos aos **eventos corporativos** realizados e recebidos, respectivamente, pelos **emissores** e pelos **agentes de custódia** são operacionalizados por **liquidante** devidamente cadastrado na BM&FBOVESPA.

§5º Os repasses de recursos financeiros relativos aos **eventos corporativos** realizados e recebidos pela **central depositária** da BM&FBOVESPA são operacionalizados pela **conta de liquidação da câmara**.

§6º O crédito efetuado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA dos **ativos** relativos aos **eventos corporativos**, nas **contas de depósito**, é condicionado ao crédito prévio dos **ativos** na titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA junto ao **emissor** ou ao **escriturador** por ele contratado.

§7º A **central depositária** da BM&FBOVESPA fornece as informações necessárias para que os **emissores**, os **escrituradores** por eles contratados, e os **agentes de custódia**, conforme o caso, realizem a conciliação das **posições** relativas a **eventos corporativos** com aquelas mantidas em seus **registros**.

§8º **Eventos corporativos** que gerem **ativos** não elegíveis a depósito na **central depositária** da BM&FBOVESPA serão objeto de tratamento específico a ser estabelecido pela **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§9º Aplica-se, no que couber e nos termos dispostos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, o disposto neste artigo aos **eventos corporativos** relacionados a **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA que sejam objeto de ônus e gravames e de **garantias**.

## CAPÍTULO II: PARTICIPANTES

### Seção I: Disposições Gerais

**Art. 33** Os **participantes autorizados** e os **participantes cadastrados** da BM&FBOVESPA que atuam na **central depositária** da BM&FBOVESPA, para a execução das atividades relativas ao depósito centralizado são:

**I - agente de custódia;**

**II - infraestrutura mercado;**

**III - emissor;**

**IV - escriturador;**

**V - fundidor de ouro;**

**VI - depositário de ouro;**

**VII - liquidante; e**

**VIII - comitente.**

§1º O **agente de custódia** e a **infraestrutura de mercado** são **participantes autorizados**, de acordo com o disposto no regulamento de acesso e manual de acesso da BM&FBOVESPA, e suas **autorizações de acesso** são objeto de aprovação pelo Conselho de Administração da BM&FBOVESPA.

§2º O **emissor**, o **escriturador**, o **fundidor de ouro**, o **depositário de ouro**, o **liquidante** e o **comitente** são **participantes cadastrados**, de acordo com o disposto no regulamento de acesso e manual de acesso da BM&FBOVESPA.

§3º A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode manter vínculos contratuais com sistemas de negociação, sistemas de compensação e liquidação de operações e outros depositários centrais, sendo os termos e condições previstos nos respectivos instrumentos celebrados.

## Seção II: Admissão e Desligamento de Participantes

**Art. 34** A admissão de um **participante autorizado** segue as regras e procedimentos estabelecidos no regulamento e no manual de acesso da BM&FBOVESPA, bem como na legislação em vigor.

**Art. 35** A admissão de um **participante cadastrado** segue as regras, requisitos e procedimentos de admissão para o **cadastro**, estabelecidos no regulamento e no manual de acesso da BM&FBOVESPA, bem como na legislação em vigor.

**Art. 36** Em caso de desligamento e consequente revogação de **autorização de acesso** de um **agente de custódia**, este se obriga perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA a transferir todas as **posições** sob sua responsabilidade para outro **agente de custódia**.

**Parágrafo único.** A BM&FBOVESPA poderá instruir a restituição dos **ativos** aos seus titulares, por meio da retirada, para os respectivos livros dos **emissores** ou para o **depositário de ouro**, quando for o caso, do saldo remanescente de **ativos** ou ouro ativo financeiro, mantidos nas **contas de depósito** sob a responsabilidade do **agente de custódia** cuja **autorização de acesso** tenha sido cancelada.

**Art. 37** Em caso de desligamento e consequente descadastramento de um **participante cadastrado**, este se obriga, perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA a transferir suas eventuais responsabilidades perante a BM&FBOVESPA para outro **participante cadastrado**, sujeito à aprovação da BM&FBOVESPA.

**Parágrafo único.** A BM&FBOVESPA poderá instruir a restituição dos **ativos** aos seus titulares, por meio da retirada, para os respectivos livros dos **emissores** ou para o **depositário de ouro**, quando for o caso, do saldo remanescente de **ativos** ou ouro ativo financeiro, mantidos nas **contas de depósito** no ambiente da **central depositária**, de responsabilidade de **emissores** ou **escrituradores** contratados, **depositários de ouro** e **fundidores de ouro**, cujo descadastramento seja efetivamente realizado, conforme o caso.

## Seção III: Agente de Custódia

**Art. 38** O **agente de custódia** é o **participante** detentor de **autorização de acesso para custódia** perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 39** São deveres do **agente de custódia**:

I - exercer suas atividades com atenção aos interesses dos **comitentes**, observando padrões adequados de

diligência, probidade e transparência na condução das suas atividades, informando-os sobre seus direitos e deveres, inclusive a respeito da constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, observando-se o disposto neste regulamento, no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e na legislação em vigor;

**II** - zelar pela boa guarda, manutenção e transferência dos **ativos** mantidos em custódia, mediante rigoroso controle eletrônico e documental, nos termos da legislação e regulamentação em vigor;

**III** - manter o controle dos **ativos** depositados em nome dos **comitentes** sob sua responsabilidade, bem como o **registro** de autorizações ou solicitações para a **movimentação de ativos**, inclusive em relação à constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**IV** - responsabilizar-se pelas **contas de depósito** individualizadas e não individualizadas, próprias e de titularidade dos **comitentes** sob sua responsabilidade, integrantes da estrutura de **contas** mantida pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**V** - manter estrutura própria de **contas** individualizadas em nome dos **comitentes**, a fim de assegurar a completa segregação e identificação da titularidade dos **ativos** depositados, no termos da legislação em vigor, praticando todos os atos de identificação dos **comitentes** perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA e de representação para a realização de atos relacionados à atividade de depósito centralizado de **ativos**, observado o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**VI** - registrar e segregar os **ativos** depositados sobre os quais incidam ônus e gravames e **garantias** e que não estejam livres para **movimentação de ativos**;

**VII** - manter sigilo quanto às **posições**, características e quantidades dos **ativos** de titularidade dos **comitentes**;

**VIII** - proceder ao controle das movimentações ocorridas nas **contas**, próprias ou de terceiros sob sua responsabilidade, inclusive em relação à constituição, alteração, retificação e exclusão de ônus e gravames e de **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos da legislação em vigor;

**IX** - autorizar a **central depositária** da BM&FBOVESPA a acatar instruções da **câmara** para a **movimentação de ativos** em custódia para fins de **liquidação de operações**, conforme disposto no regulamento da **câmara**;

**X** - autorizar a **central depositária** da BM&FBOVESPA a realizar a **retirada geral de ativos** nas hipóteses previstas no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

- XI** - promover a transferência de **ativos** para dar suporte à **liquidação de operações**, com base em informações recebidas dos **comitentes** e da **câmara**, nos termos da legislação em vigor;
- XII** - providenciar, junto à **central depositária** da BM&FBOVESPA, a **retirada de ativos** depositados sob sua responsabilidade, acrescidos dos direitos a que fizerem jus, ficando a **retirada de ativos** condicionada às exigências regulamentares e legais do **emissor** e, conforme o caso, do **escriturador** por ele contratado, ou, ainda, do **depositário de ouro**, no caso de ouro ativo financeiro;
- XIII** - contratar **liquidante**, caso não seja, para efetuar as transferências de recursos financeiros de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA correspondentes aos **pagamentos** relativos às suas atividades;
- XIV** - cumprir e fazer cumprir os normativos da BM&FBOVESPA e a legislação em vigor, bem como os prazos, termos e condições determinados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA quanto à titularidade de **ativos** passíveis de restrições de propriedade, notadamente com relação à constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias**, inclusive adotar as medidas necessárias à sua venda, caso necessário;
- XV** - adotar procedimentos que assegurem a origem e a regularidade dos **ativos** mantidos em formato não escritural, próprios ou de titularidade de seus **comitentes**, entregues para **depósito de ativos** na **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XVI** – adotar procedimentos que visem garantir a autenticidade das informações, do endosso em favor da BM&FBOVESPA e de quaisquer documentos apresentados à **central depositária** da BM&FBOVESPA, considerando sua responsabilidade no processo de intermediação bem como as responsabilidades inerentes ao **comitente** titular dos **ativos**, inclusive em relação à constituição, alteração, retificação e exclusão de ônus e gravames e de **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XVII** - ressarcir imediatamente à BM&FBOVESPA as importâncias por ela despendidas na aquisição, por conta e ordem do **agente de custódia** responsável pelo **depósito de ativos**, de **ativos** de mesmas características e mesmo **emissor** ou **depositário de ouro**, conforme o caso, em número suficiente à reposição na custódia, incluídos os respectivos direitos, na hipótese de virem a integrar o objeto do **depósito de ativos**, **ativos** ilegítimos, inautênticos ou, por qualquer motivo, impedidos de circular, ficando a BM&FBOVESPA autorizada a adotar os procedimentos operacionais aplicáveis;
- XVIII** - solicitar formalmente à **central depositária** da BM&FBOVESPA, quando for o caso e condicionada à instrução do **comitente** sob sua responsabilidade, o exercício de **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** mantidos sob sua responsabilidade na **central depositária** da BM&FBOVESPA e, quando aplicável, a constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames ou de **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

- XIX** - praticar todos os atos necessários para o processamento dos **eventos corporativos** relativos aos **ativos** mantidos em sua custódia e, inclusive à constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames ou de **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XX** - prover tempestivamente à **central depositária** da BM&FBOVESPA, quando for o caso, os recursos financeiros necessários ao exercício de **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** mantidos sob sua responsabilidade na **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XXI** - responsabilizar-se perante os **comitentes** sob sua responsabilidade pelo repasse dos recursos financeiros ou **ativos** referentes aos **eventos corporativos** tratados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA e, quando for o caso, recolher os tributos devidos;
- XXII** - responsabilizar-se perante os **comitentes** sob sua responsabilidade pelo repasse dos recursos financeiros referentes à taxa de custódia de ouro ativo financeiro devida aos **depositários de ouro** e, quando for o caso, recolher os tributos devidos;
- XXIII** - manter atualizados, em seus sistemas e nos da BM&FBOVESPA, os seus dados de **cadastro** e os dos **comitentes** sob sua responsabilidade, nos termos da legislação em vigor, zelando e se responsabilizando pela veracidade das informações dos **comitentes** constantes de seus sistemas e dos da BM&FBOVESPA;
- XXIV** - indicar à **central depositária** da BM&FBOVESPA as características que permitam o enquadramento tributário de cada um dos **comitentes** sob sua responsabilidade, inclusive quanto a eventual gozo de incentivos fiscais ou de regime tributário excepcional, bem como as demais disposições legais aplicáveis;
- XXV** - fornecer, tempestivamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, sempre que solicitado, documentos que comprovem a autenticidade de suas informações de **cadastro** e dos **comitentes** sob sua responsabilidade;
- XXVI** - comunicar imediatamente à **central depositária** da BM&FBOVESPA a ocorrência de fatos irregulares que possam afetar ou tenham afetado suas atividades;
- XXVII** - arquivar, de forma adequada, o contrato celebrado com **custodiante global** ou titular de conta coletiva, e disponibilizá-lo sempre que solicitado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XXVIII** - utilizar as informações de **cadastro** completas de **comitente** não residente no caso de recebimento de notificação da **central depositária** da BM&FBOVESPA sobre pendência de atendimento à solicitação de fornecimento de informações pelos órgãos reguladores;
- XXIX** - informar ao **custodiante global** ou titular de conta coletiva, no caso de recebimento de notificação da **central depositária** da BM&FBOVESPA sobre pendência de atendimento à solicitação de fornecimento de informações pelos órgãos reguladores, sobre a obrigatoriedade de utilização das informações de **cadastro** completas dos **comitentes** não residentes para que estes operem no mercado financeiro e de capitais

brasileiro;

**XXX** - garantir a veracidade e idoneidade das informações enviadas à **central depositária** da BM&FBOVESPA, assegurando-as perante terceiros e se responsabilizando por quaisquer de seus efeitos;

**XXXI** - firmar contrato de prestação de serviço de custódia de **ativos** com os **comitentes** sob sua responsabilidade, observando a legislação em vigor e, no mínimo, as seguintes disposições:

- (a) cláusula em que o **comitente** se responsabiliza integralmente pela decisão de contratar os serviços do **agente de custódia**;
- (b) cláusula exonerando a BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade caso o **agente de custódia** deixe de cumprir as obrigações contratadas com o **comitente** sob sua responsabilidade, não importando as razões do descumprimento;
- (c) cláusula em que o **comitente** declara conhecer o inteiro teor: (i) do presente regulamento e a ele aderir integralmente, e (ii) do termo de adesão firmado entre a BM&FBOVESPA e o **agente de custódia**;
- (d) cláusula em que o **agente de custódia** se obriga a notificar o **comitente** sob sua responsabilidade, na forma do disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, de sua intenção de cessar o exercício da atividade de **agente de custódia** ou de cessar a prestação dos serviços para o **comitente**;
- (e) cláusula prevendo a possibilidade de extensão, ao **comitente** sob sua responsabilidade, das medidas aplicadas pela BM&FBOVESPA ao **agente de custódia** por ele responsável;
- (f) cláusula em que conste a data de início de prestação de serviços;
- (g) cláusula em que o **comitente** autoriza, conforme o caso, o **agente de custódia** a implementar, quando for solicitado, o mecanismo que impeça a venda;
- (h) cláusula em que somente instruções emitidas pelo **comitente** ou por seus representantes legais devidamente autorizados serão acatadas pelo **agente de custódia**, nos termos da legislação em vigor;
- (i) cláusula prevendo o procedimento de transmissão de informações entre o **comitente** e o **agente de custódia**, nos termos da legislação em vigor;
- (j) cláusula prevendo o procedimento de guarda física de **ativos**, quando aplicável, nos termos da legislação em vigor;
- (k) cláusula prevendo a possibilidade de contratação de terceiros, nos termos da legislação em vigor; e

- (l) cláusula em que são expostos os riscos inerentes aos serviços de custódia prestados pelo **agente de custódia**, nos termos da legislação em vigor.

**XXXII** - sempre que utilizar informações de **cadastro** simplificadas de **comitente** não residente, com base na legislação em vigor, formalizar com o **custodiante global** ou titular de conta coletiva contrato escrito no qual constarão, no mínimo, as seguintes disposições:

- (a) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva se obrigue a apresentar ao **agente de custódia**, à **central depositária** da BM&FBOVESPA ou diretamente à CVM, nos prazos estabelecidos, as informações cadastrais devidamente atualizadas capazes de suprir as exigências presentes na regulamentação da CVM que dispõe sobre o cadastro de clientes no âmbito do mercado de valores mobiliários;
- (b) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva anua à sujeição do contrato e de suas partes à legislação brasileira e à competência do Poder Judiciário brasileiro para conhecer quaisquer demandas ajuizadas em razão de controvérsias derivadas do contrato, admita a existência de compromisso arbitral, em que se estipule que a arbitragem deve desenvolver-se no Brasil, aos órgãos reguladores brasileiros e às autoridades judiciais e administrativas brasileiras;
- (c) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva se obrigue a dar prévia ciência, aos seus clientes, da legislação brasileira sobre mercado de capitais, por meio da disponibilização de cópia de seu conteúdo, ou da indicação do local onde referida legislação poderá ser consultada;
- (d) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva se obriga a comunicar, aos seus clientes, que a sua atuação no Brasil está sujeita à legislação brasileira, especialmente sobre mercado de capitais;
- (e) cláusula em que o **agente de custódia** se comprometa a fornecer ao **custodiante global** ou titular de conta coletiva os estatutos, leis, códigos, regulamentos, regras e requerimentos das autoridades governamentais, órgãos reguladores e entidades autorreguladoras pertinentes à atuação no mercado de capitais brasileiro;
- (f) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva assumam a obrigação de submeter quaisquer controvérsias ou litígios decorrentes da execução do contrato à decisão do poder judiciário brasileiro ou da Câmara de Arbitragem do Mercado;
- (g) cláusula em que o **custodiante global** constitua mandatário no Brasil para receber citações, intimações e notificações judiciais e extrajudiciais, expedidas pelo poder judiciário brasileiro, autoridades administrativas e entidades autorreguladoras brasileiras, relativas a matérias correspondentes ao respectivo contrato;

- (h) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva se responsabiliza por manter atualizadas, pelos prazos estabelecidos na legislação brasileira, as informações e documentos que permitam a identificação do **comitente** não residente e disponibilizá-las ao **agente de custódia** sempre que solicitado e quando se mostrar necessário à consecução das finalidades institucionais e exigências dos órgãos reguladores e das entidades autorreguladoras, nos prazos estabelecidos por estes órgãos e entidades e observadas suas respectivas esferas de competência;
- (i) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva se responsabiliza pela identificação e conhecimento de seus clientes, bem como por tomar todos os cuidados e adotar os procedimentos necessários visando à prevenção de lavagem de dinheiro e de financiamento ao terrorismo;
- (j) cláusula que estabeleça a rescisão do contrato, em caso de descumprimento de quaisquer das obrigações nele estabelecidas, em especial as relativas ao cumprimento de normas para a realização, por **comitentes** não residentes, de **operações** nos mercados financeiros e de capitais brasileiros; e
- (k) cláusula em que o **custodiante global** ou titular de conta coletiva se comprometa a identificar e comunicar eventuais alterações quanto à pessoa e área responsável pela manutenção das informações do **comitente** não residente.

**XXXIII** - obter autorização formal do **comitente** sob sua responsabilidade para **transferência** de **ativos** livres de **pagamento** entre **contas de depósito**;

**XXXIV** - respeitar o seu **limite de custódia** e cumprir as restrições impostas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA, quanto ao **depósito de ativos** e **transferência de ativos**, caso o **limite de custódia** estabelecido não seja respeitado;

**XXXV** - fornecer as informações necessárias ao monitoramento de adequação aos requisitos de capital estabelecidos pela BM&FBOVESPA;

**XXXVI** - subordinar-se à fiscalização da BM&FBOVESPA e da BSM, e aceitar a sua intervenção nas pendências em que seja parte, acatando a respectiva decisão;

**XXXVII** - prestar informações e esclarecimentos que lhe forem solicitados pela BM&FBOVESPA, pela BSM e pelos órgãos reguladores, nos prazos por estes fixados;

**XXXVIII** - sujeitar-se aos **custos** e **encargos** estabelecidos pela BM&FBOVESPA, e responsabilizar-se pelo seu **pagamento**;

**XXXIX** - garantir a segurança física e eletrônica de seus equipamentos e instalações, estabelecendo, inclusive, normas de segurança de dados e informações que as protejam do acesso de pessoal não autorizado;

**XL** - manter controles internos, rotinas e informações geradas pelos sistemas suficientes a zelar pela integridade dos **ativos** mantidos em depósito centralizado;

**XLI** - realizar conciliação diária entre as **posições** e **eventos corporativos** informados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA e pelos **emissores**, e os **registros** dos **ativos** custodiados e os direitos provenientes desses **ativos**, bem como o respectivo cálculo de tributos incidentes, mantidos no **agente de custódia** em nome do **comitente**;

**XLII** - estabelecer políticas aplicáveis a seus funcionários que inibam conflito de interesses e o uso de informação privilegiada;

**XLIII** - manter permanente capacitação operacional e tecnológica para desempenho de suas atividades, dispondo de pessoal capacitado à prestação dos seus serviços, implantando programa de treinamento de administradores, colaboradores e funcionários, com vistas à prestação satisfatória dos serviços de custódia, em particular, no que tange à garantia da qualidade e confidencialidade das informações;

**XLIV** - implementar, testar e manter atualizado plano de continuidade de negócios;

**XLV** - responsabilizar-se perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA, ainda que contrate terceiros para o desenvolvimento de suas atividades, por qualquer irregularidade, inadimplemento e descumprimento do presente regulamento e do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA cometido pelo terceiro por ele contratado;

**XLVI** - responsabilizar-se integralmente pela decisão de escolher e aceitar seus **comitentes**, isentando a **central depositária** da BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade a esse respeito, e por eventual descumprimento de obrigações por parte do **comitente**;

**XLVII** - permitir que a **central depositária** da BM&FBOVESPA mantenha, seja ou não na qualidade de titular fiduciária, junto a outras instituições depositárias, **conta de depósito de ativos** para a prestação dos serviços de depósito centralizado;

**XLVIII** - comunicar o **comitente**, confirmando a existência da ordem ou do tipo de movimentação, sempre que receber documentos de procuradores ou representantes do **comitente**;

**XLIX** - não realizar **movimentações de ativos** na **central depositária** da BM&FBOVESPA com base em informações ou documentos fornecidos por seus **comitentes** ou pelos procuradores destes que possam: (i) gerar dúvidas quanto a sua legitimidade ou autenticidade; ou (ii) dar origem a movimentações ou operações consideradas irregulares, nos termos da legislação pertinente;

**L** - monitorar e comunicar às autoridades competentes as **movimentações de ativos** que apresentem indícios de crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores provenientes de infração penal,

conforme disposto na legislação em vigor, inclusive o terrorismo ou seu financiamento, ou com eles relacionar-se; e

**LI** - autorizar a **central depositária** da BM&FBOVESPA a representá-lo perante os **emissores, escrituradores, depositários de ouro**, assim como devedores ou coobrigados pelos **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, **centrais depositárias, câmaras**, bolsas e entidades do mercado de balcão organizado, para que possa praticar todos os atos necessários à prática das atividades previstas nesse regulamento, inclusive assinar declaração de titularidade fiduciária, requerimento para recebimento de quaisquer recursos financeiros relativos a esses **ativos**, receber e dar quitação.

**§1º** Caso haja qualquer infração às disposições contidas no contrato firmado entre o **agente de custódia** e o **custodiante global** ou titular de conta coletiva, o **agente de custódia** deverá utilizar as informações de **cadastro** completas do **comitente** não residente, conforme previsto na legislação em vigor.

**§2º** A BM&FBOVESPA, mediante recebimento de comunicação dos órgãos reguladores informando o não atendimento à solicitação de informações pelo **custodiante global** ou titular de conta coletiva, notificará todos os **agentes de custódia** que tenham contrato com esse **custodiante global** ou titular de conta coletiva sobre a referida pendência, devendo os **agentes de custódia** notificados utilizar as informações de **cadastro** completas dos **comitentes** não residentes, para que estes operem nos mercados financeiro e de capitais brasileiros.

**Art. 40** São direitos do **agente de custódia**:

**I** - manter **ativos** depositados em **contas de depósito** individualizadas próprias e, quando for o caso, de titularidade dos **comitentes** sob sua responsabilidade, respeitado o **limite de custódia** estabelecido para o **agente de custódia**;

**II** - depositar, retirar e transferir os **ativos** mantidos em **contas de depósito** sob sua responsabilidade, desde que instruído pelo **comitente**;

**III** - ter os **ativos** depositados atualizados por ocasião da ocorrência de **eventos corporativos**;

**IV** - solicitar o exercício de **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** mantidos sob sua responsabilidade na **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme o caso e condicionado à instrução do **comitente** sob sua responsabilidade inclusive no que respeita à constituição, alteração, retificação e exclusão de ônus e gravames e de **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**V** - efetuar consultas e obter informações sobre saldos das **contas de depósito**, por tipo de **ativo** e respectivos titulares; e

**VI** - receber informações necessárias ao exercício de suas funções previstas no presente regulamento.

## Seção IV: Infraestrutura de Mercado

**Art. 41** A **infraestrutura de mercado** é o **participante** detentor de **autorização de acesso** para uso da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 42** São deveres da **infraestrutura de mercado**:

**I** - cumprir e fazer cumprir os normativos da BM&FBOVESPA e a legislação em vigor, bem como os prazos, termos e condições determinados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**II** - exercer suas atividades observando padrões adequados de diligência, probidade e transparência, informando seus participantes e comitentes sobre seus direitos e deveres, inclusive a respeito da utilização dos serviços prestados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA, observando-se o disposto neste regulamento, no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e na legislação em vigor;

**III** - responsabilizar-se pela correta utilização da **conta de liquidação de ativos** e da **conta restrição de ativos** de sua titularidade, integrantes da estrutura de **contas** mantida pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**IV** - transferir, da **conta de liquidação de ativos**, eventual saldo de **ativos** existente ao término do dia para a sua **conta restrição de ativos** ou para **conta de depósito** de sua titularidade sob responsabilidade de um **agente de custódia**;

**V** - manter **ativos** destinados a outras finalidades, que não sua utilização nos processos de **liquidação** e administração de riscos, em **conta de depósito** de sua titularidade aberta sob responsabilidade de um **agente de custódia**;

**VI** - realizar a administração das **garantias** a seu favor depositadas na **central depositária** da BM&FBOVESPA, bem como a execução ou uso dessas, controlando os saldos de **ativos** mantidos em **garantia** e as respectivas **transferências de ativos** junto aos **comitentes**, inclusive em relação à constituição, alteração, retificação e exclusão das **garantias** sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos da legislação em vigor;

**VII** - autorizar a **central depositária** da BM&FBOVESPA a realizar a **retirada geral de ativos** nas hipóteses

previstas no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**VIII** – promover a **transferência de ativos**, mediante instrução ou autorização, para viabilizar a **liquidação** de suas **operações**, com base em informações recebidas diretamente de seus participantes e comitentes, nos termos da legislação em vigor;

**IX** - manter o controle dos **ativos** depositados e das **movimentações de ativos** ocorridas em sua **conta de liquidação de ativos**, na **conta restrição de ativos** ou nas respectivas **carteiras** vinculadas aos ônus, gravames ou **garantias** sob sua responsabilidade, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, bem como manter rigoroso controle eletrônico e documental dos saldos de **ativos** e das autorizações ou solicitações para a **transferência de ativos**.

**X** - contratar **liquidante**, caso não seja, para efetuar as transferências de recursos financeiros de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA correspondentes aos **eventos corporativos**, conforme descrito neste regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XI** - solicitar, observando os procedimentos estabelecidos para tal, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, o exercício de **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** mantidos em conta de sua titularidade na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XII** - prover tempestivamente à **central depositária** da BM&FBOVESPA, quando for o caso, os recursos financeiros ou **ativos** necessários ao exercício de **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** mantidos em **conta** de sua titularidade na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XIII** - responsabilizar-se, quando aplicável, pelo repasse aos **comitentes** dos recursos financeiros ou **ativos** referentes aos **eventos corporativos** tratados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XIV** - manter atualizados, em seus sistemas e nos da BM&FBOVESPA, os seus dados de **cadastro**, nos termos da legislação em vigor, zelando e se responsabilizando pela veracidade das informações constantes de seus sistemas e dos da BM&FBOVESPA;

**XV** - comunicar imediatamente à **central depositária** da BM&FBOVESPA a ocorrência de irregularidades ou problemas que possam afetar os serviços prestados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XVI** - garantir a veracidade e idoneidade das informações enviadas à **central depositária** da BM&FBOVESPA, assegurando-as perante terceiros e se responsabilizando por quaisquer de seus efeitos;

**XVII** - prestar informações e esclarecimentos que lhe forem solicitados pela BM&FBOVESPA e pelos órgãos reguladores, nos prazos por estes fixados;

**XVIII** - pagar os **custos e encargos** nos termos do contrato celebrado com a BM&FBOVESPA;

**XIX** - garantir a segurança física e eletrônica de seus equipamentos e instalações, estabelecendo, inclusive, normas de segurança de dados e informações que os protejam do acesso de pessoal não autorizado;

**XX** - manter controles internos, rotinas e informações suficientes para garantir a integridade dos **ativos** e a sua correta movimentação entre contas;

**XXI** - realizar conciliação diária dos **ativos** e dos respectivos **eventos corporativos** mantidos em sua **conta restrição de ativos** ou na estrutura de **carteiras** fornecidas pela BM&FBOVESPA para a manutenção dos **ativos** vinculados aos ônus, gravames e **garantias** sob sua responsabilidade;

**XXII** - responsabilizar-se perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA por qualquer irregularidade, inadimplemento e descumprimento do presente regulamento e do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, decorrentes de seus próprios atos ou de terceiro por ela contratado;

**XXIII** - responsabilizar-se integralmente pela decisão de escolher e aceitar seus participantes e comitentes, isentando a **central depositária** da BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade a esse respeito, e por eventual descumprimento de obrigações por parte desses;

**XXIV** - monitorar e comunicar às autoridades competentes as **movimentações de ativos** que apresentem indícios de crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores provenientes de infração penal, conforme disposto na legislação em vigor, inclusive o terrorismo ou seu financiamento, ou que com eles relacionar-se; e

**XXV** - autorizar a **central depositária** da BM&FBOVESPA a representá-la perante os **emissores, escrituradores, depositários de ouro**, assim como devedores ou coobrigados pelos **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, para que possa praticar todos os atos necessários à prática das atividades previstas nesse regulamento, inclusive assinar declaração de titularidade fiduciária, requerimento para recebimento de quaisquer recursos financeiros relativos a esses **ativos**, receber e dar quitação.

**Art. 43** São direitos da **infraestrutura de mercado**:

**I** – transferir ou autorizar a **transferência de ativos** objeto de depósito em sua **conta de liquidação de ativos, conta restrição de ativos** ou na estrutura de **carteiras** fornecidas pela BM&FBOVESPA para a manutenção dos **ativos** vinculados aos ônus, gravames e **garantias** sob sua responsabilidade, respeitado o disposto no presente regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**II** - ter assegurado o devido processamento dos **eventos corporativos** incidentes sobre os **ativos** depositados em sua **conta restrição de ativos** ou na estrutura de **carteiras** fornecidas pela BM&FBOVESPA sob sua responsabilidade;

**III** - efetuar consultas e obter informações sobre saldos de **ativos** de sua **conta de liquidação de ativos**, **conta restrição de ativos** e dos **ativos** mantidos na estrutura de **carteiras** fornecidas pela BM&FBOVESPA sob sua responsabilidade; e

**IV** - receber informações necessárias ao exercício de seus direitos e obrigações previstos no presente regulamento.

## Seção V: Emissor

**Art. 44** O **emissor** é o **participante** responsável pela existência, integridade, regularidade e pelas obrigações inerentes aos **ativos** por ele emitidos, bem como por seus eventuais lastros e **garantias** subjacentes, na forma da legislação em vigor.

**Art. 45** São deveres do **emissor**:

**I** - fornecer, tempestiva e corretamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, todas as informações necessárias à sua atuação na atividade de depósito centralizado da **central depositária** da BM&FBOVESPA, inclusive no que se refere à conciliação dos saldos na titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA e ao tratamento de **eventos corporativos**, para que seja feita, de forma correta, a atualização dos **ativos** depositados em nome dos **comitentes** na **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**II** - respeitar os horários, prazos, procedimentos e condições estabelecidos pela **central depositária** da BM&FBOVESPA em seu manual de procedimentos operacionais e em outros normativos por ela editados;

**III** - comunicar, imediatamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, por escrito, qualquer fato ou circunstância que impossibilite a transferência de titularidade dos **ativos** de e para a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**IV** - comunicar, imediatamente, a **central depositária** da BM&FBOVESPA, por escrito, dos casos de início, de término de execução do contrato de escrituração de **ativos** ou de alteração da instituição prestadora destes serviços, bem como dos prazos, dos procedimentos e das condições de transição;

**V** - adotar procedimentos para garantir, no caso do término ou encerramento do contrato de escrituração de **ativos**, que o **emissor** assuma as responsabilidades do **escriturador** contratado, garantindo a sua atividade em plena completude, mantendo-se a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA em relação a estes **ativos**, caso não seja indicada outra instituição prestadora dos serviços de escrituração;

**VI** - manter contas individualizadas em nome da **central depositária** da BM&FBOVESPA, cujos **ativos** nelas

depositados sejam considerados como de titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA, inclusive com relação aos **ativos** cujo registro constitutivo tenha sido realizado na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**VII** – providenciar a contratação de terceiro, responsável por exercer as atividades referentes à custódia ou guarda dos valores mobiliários, ativos financeiros ou instrumentos contratuais que sejam lastro de valores mobiliários de sua emissão;

**VIII** – assegurar a existência e a integridade dos valores mobiliários, ativos financeiros ou instrumentos contratuais que sejam lastro de valores mobiliários de sua emissão, custodiados ou objeto de guarda no terceiro por ele contratado;

**IX** – monitorar as atividades de depósito, retirada, transferência ou qualquer movimentação dos valores mobiliários, ativos financeiros ou instrumentos contratuais, que sirvam de lastro dos valores mobiliários de sua emissão, custodiados ou objeto de guarda no terceiro responsável por exercer essas atividades;

**X** – possuir procedimentos destinados a assegurar que os direitos incidentes sobre os valores mobiliários, ativos financeiros ou instrumentos contratuais, que sejam lastro de valores mobiliários de sua emissão, custodiados ou objeto de guarda no terceiro contratado, não sejam cedidos a terceiros;

**XI** - manter estrutura adequada para o registro e controle das informações relativas aos valores mobiliários, ativos financeiros ou instrumentos contratuais que sejam lastro dos valores mobiliários de sua emissão, fornecendo, a qualquer momento, acesso aos auditores da BSM, à BM&FBOVESPA, ou auditores independentes por ela contratados, aos referidos lastros e aos registros a eles relativos.

**XII** - no caso dos **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, o **emissor** deverá manter controles para identificar os respectivos **comitentes** a partir das informações fornecidas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XIII** - providenciar os atos necessários à transferência da titularidade fiduciária do **ativo** à **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos deste regulamento, manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e da legislação em vigor;

**XIV** - responsabilizar-se pelas informações falsas, falhas, incompletas, omissas, incorretas ou imprecisas fornecidas à **central depositária** da BM&FBOVESPA ou a qualquer **participante**, isentando a **central depositária** da BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade por seu uso;

**XV** – adotar todas as medidas necessárias para regularização dos **ativos** em caso de perdas ou falhas decorrentes de (i) fornecimento de informações falsas, falhas, incompletas, omissas, incorretas ou imprecisas fornecidas à **central depositária da BM&FBOVESPA** e/ou (ii) falhas operacionais, erros ou violações da legislação em vigor, no seu serviço de guarda de **ativos** e/ou no processo transferência da titularidade fiduciária dos **ativos** de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA, estando a BM&FBOVESPA isenta

de qualquer responsabilidade a esse respeito;

**XVI** - abster-se de praticar qualquer ato envolvendo os **ativos** transferidos para a titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA que não seja decorrente de instrução recebida da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XVII** - adotar os procedimentos necessários ao cumprimento de solicitações dos **agentes de custódia** para a realização de **depósito de ativos** junto à **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XVIII** - tratar tempestivamente as instruções recebidas da **central depositária** da BM&FBOVESPA referentes às movimentações de **depósito de ativos** e **retirada de ativos**;

**XIX** - efetuar, tempestivamente, a averbação em seus **registros** correspondente à constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias**, sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme a legislação em vigor, e de acordo com as informações fornecidas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XX** - informar à **central depositária** da BM&FBOVESPA o tratamento tributário a ser dado ao **evento corporativo** de acordo com o regime fiscal aplicável a cada tipo de **comitente** e de acordo com o seu país de origem;

**XXI** - realizar o cálculo das **posições** relativas a **eventos corporativos**, por **comitente**, com base nas informações fornecidas pelos **agentes de custódia** e repassadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXII** - informar à **central depositária** da BM&FBOVESPA (i) o valor do cálculo definitivo das **posições** relativas a **eventos corporativos** e (ii) eventuais divergências com relação ao valor do pré-cálculo das **posições** relativas a **eventos corporativos** encaminhado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXIII** - repassar à **central depositária** da BM&FBOVESPA todos os recursos financeiros ou **ativos** correspondentes aos **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** de sua emissão, mantidos na **central depositária** da BM&FBOVESPA, nas quantidades, tipos e prazos previamente informados, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXIV** - emitir e encaminhar, diariamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA demonstrativo ou extrato, em meio físico ou eletrônico, que contenha as **posições**, **movimentações de ativos** e tratamento de **eventos corporativos** registrados em nome da **central depositária** da BM&FBOVESPA, na qualidade de titular fiduciária, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXV** - manter atualizado e encaminhar à **central depositária** da BM&FBOVESPA, sempre que solicitado, documento contendo as evidências dos procedimentos adotados para o efetivo controle dos valores mobiliários, ativos financeiros ou instrumentos contratuais que, quando aplicável, sirvam de lastro para **ativos**

de sua emissão que estejam depositados nos ambientes da **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme previsto no manual de acesso da BM&FBOVESPA;

**XXVI** - realizar procedimentos de conciliação diária entre os saldos de **ativos** e **eventos corporativos** mantidos em seus **registros** em nome da titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA e os saldos de **ativos** e **eventos corporativos** informados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXVII** - realizar procedimentos de conciliação entre os valores mobiliários, ativos financeiros e instrumentos contratuais que sirvam de lastro, quando aplicável, para os **ativos** de sua emissão que estejam depositados no ambiente da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXVIII** – encaminhar declaração formal à **central depositária** da BM&FBOVESPA, assegurando a devida conciliação entre as **posições** de **ativos** de sua emissão, mantidas nas **contas de depósito** nos ambientes da **central depositária** da BM&FBOVESPA e seus respectivos lastros, quando aplicável, em valores mobiliários, ativos financeiros e instrumentos contratuais, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXIX** - permitir, para fins de auditoria, o acesso dos auditores da BSM ou instituição contratada pela **central depositária** da BM&FBOVESPA especificamente para verificação dos procedimentos internos, dos sistemas, livros e registros, inclusive contábeis, vinculados às atividades previstas no presente regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXX** - prevenir, controlar e corrigir eventuais irregularidades nos **registros** relativos aos **ativos** e **eventos corporativos**;

**XXXI** - responsabilizar-se integralmente pela decisão de aceitar e escolher o **escriturador**, **liquidante** ou qualquer terceiro eventualmente contratado, isentando a **central depositária** da BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade a esse respeito;

**XXXII** - contratar **liquidante**, caso não seja, para efetuar as transferências de recursos financeiros de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA correspondentes aos **pagamentos** relativos aos **eventos corporativos**;

**XXXIII** - responsabilizar-se perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA, inclusive em relação às atividades para as quais tenha contratado um **escriturador**, um **liquidante** ou qualquer terceiro, por qualquer irregularidade, inadimplemento e descumprimento do presente regulamento cometido por ele, pelo **escriturador**, ou terceiro por ele contratado; e

**XXXIV** - efetuar as transferências de recursos financeiros de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA correspondente aos **pagamentos** relativos aos **eventos corporativos**, por meio do **liquidante** por ele contratado e nomeado.

§1º A realização de repasse de recursos financeiros pelo **emissor** diretamente aos **comitentes** titulares de **ativos** é possível somente para ativos que estejam livres e desembaraçados de quaisquer ônus e/ou gravames e não constituam **garantia**, e depende da prévia comunicação à **central depositária** da BM&FBOVESPA, indicando o destinatário e os valores correspondentes, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, isentando-a de qualquer responsabilidade em relação a esse procedimento.

§2º A BM&FBOVESPA não responde pelo cumprimento das obrigações originárias do **emissor** de resgatar o principal e os acessórios dos **ativos** mantidos em seu serviço de depósito centralizado.

§3º A **central depositária** da BM&FBOVESPA comunica ao **emissor** a constituição e extinção de ônus e gravames sobre os **ativos** nela depositados, conforme a legislação em vigor, para que o **emissor** efetue a averbação correspondente em seus **registros**.

§4º Na hipótese de certificados de depósito de valores mobiliários – BDR, as instituições depositárias dos respectivos programas, para efeitos do presente regulamento, devem respeitar as regras estabelecidas para a categoria de **emissor**, devendo, adicionalmente, submeter-se ao disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 46** É direito do **emissor** receber da **central depositária** da BM&FBOVESPA, sempre que solicitado por representante do **emissor** devidamente autorizado para tanto, informação atualizada sobre os **comitentes** titulares de **ativos** de emissão do **emissor**, e suas respectivas **posições**.

## Seção VI: Escriturador

**Art. 47** É **escriturador** a instituição contratada pelo **emissor** para a prestação do serviço de escrituração de **ativos**, nos termos da legislação em vigor.

**Art. 48** São deveres do **escriturador**, além dos dispostos na legislação em vigor, perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA:

I - fornecer, tempestiva e corretamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, todas as informações necessárias à sua atuação na atividade de depósito centralizado da **central depositária** da BM&FBOVESPA, inclusive no que se refere à conciliação dos saldos na titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA e ao tratamento de **eventos corporativos**, para que seja feita, de forma correta, a atualização dos **ativos** depositados em nome dos **comitentes** na **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

- II** - respeitar os horários, prazos, procedimentos e condições estabelecidos pela **central depositária** da BM&FBOVESPA em seu manual de procedimentos operacionais e em outros normativos por ela editados;
- III** - comunicar, imediatamente, a **central depositária** da BM&FBOVESPA, por escrito, qualquer fato ou circunstância que impossibilite a transferência de titularidade dos **ativos** de e para a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- IV** - responsabilizar-se pela adequada e contínua prestação dos serviços de escrituração de **ativos** contratados pelo **emissor**, inclusive em caso de intenção de encerramento de suas atividades e/ou término do contrato celebrado com o **emissor**, devendo mantê-la até a efetiva comunicação à **central depositária** da BM&FBOVESPA da intenção de término ou encerramento do contrato de escrituração de **ativos**, oportunidade em que serão informados os prazos, os procedimentos e as condições de transição, bem como, conforme o caso, a instituição prestadora de serviço de escrituração que a substituirá, observando-se a determinação do **emissor**;
- V** - comunicar, imediatamente, a **central depositária** da BM&FBOVESPA e o **emissor**, por escrito, dos casos de início e de término de execução do contrato de escrituração de **ativos**, bem como dos prazos, dos procedimentos e das condições de transição;
- VI** - manter contas individualizadas em nome da **central depositária** da BM&FBOVESPA, cujos **ativos** nelas depositados sejam considerados como de titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA, inclusive com relação aos **ativos** cujo registro constitutivo tenha sido realizado na **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- VII** - no caso dos **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, o **escriturador** deverá manter controles para identificar os respectivos **comitentes** a partir das informações fornecidas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- VIII** - providenciar os atos necessários à transferência da titularidade fiduciária do **ativo** à **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos deste regulamento, manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e da legislação em vigor;
- IX** - responsabilizar-se pelas informações falsas, falhas, incompletas, omissas, incorretas ou imprecisas fornecidas à **central depositária** da BM&FBOVESPA ou a qualquer **participante**, isentando a **central depositária** da BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade por seu uso;
- X** - adotar todas as medidas necessárias para regularização dos **ativos** em caso de perdas ou falhas decorrentes de (i) fornecimento de informações falsas, falhas, incompletas, omissas, incorretas ou imprecisas fornecidas à **central depositária** da BM&FBOVESPA e/ou (ii) falhas operacionais, erros ou violações da legislação em vigor, no seu serviço de guarda de **ativos** e/ou no processo transferência da titularidade fiduciária dos **ativos** de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA, estando a BM&FBOVESPA isenta

de qualquer responsabilidade a esse respeito;

**XI** - abster-se de praticar qualquer ato envolvendo os **ativos** transferidos para a titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA que não seja decorrente da instrução recebida da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XII** - adotar os procedimentos necessários ao cumprimento de solicitações dos **agentes de custódia** para a realização de **depósito de ativos** junto à **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XIII** - tratar tempestivamente as instruções recebidas da **central depositária** da BM&FBOVESPA referentes às movimentações de **depósito de ativos** e **retirada de ativos**;

**XIV** - efetuar, tempestivamente, a averbação em seus **registros** correspondente à constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias**, sobre os **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme a legislação em vigor, e de acordo com as informações fornecidas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XV** - informar à **central depositária** da BM&FBOVESPA o tratamento tributário a ser dado ao **evento corporativo** de acordo com o regime fiscal aplicável a cada tipo de **comitente** e de acordo com o seu país de origem;

**XVI** - realizar o cálculo das **posições** relativas a **eventos corporativos**, por **comitente**, com base nas informações fornecidas pelo **agente de custódia** e repassadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XVII** - informar à **central depositária** da BM&FBOVESPA (i) o valor do cálculo definitivo das **posições** relativas a **eventos corporativos** e (ii) eventuais divergências com relação ao valor do pré-cálculo das **posições** relativas a **eventos corporativos** encaminhado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XVIII** - repassar ao **emissor** os valores previamente recebidos da **central depositária** da BM&FBOVESPA, em nome dos **comitentes** que possuem **ativos** em depósito centralizado, relativos ao exercício de direitos de subscrição e conversões, entre outros;

**XIX** - repassar à **central depositária** da BM&FBOVESPA, desde que previamente pagos pelo **emissor**, todos os recursos financeiros ou **ativos** correspondentes aos **eventos corporativos** atribuídos aos **ativos** de emissão do **emissor** que o contratou, mantidos na **central depositária** da BM&FBOVESPA, nas quantidades, tipos e prazos previamente informados, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XX** - emitir e encaminhar, diariamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA demonstrativo ou extrato, em meio físico ou eletrônico, que contenha as **posições**, **movimentações de ativos** e tratamento de **eventos corporativos** registrados em nome da **central depositária** da BM&FBOVESPA, na qualidade de titular fiduciária, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXI** - permitir, para fins de auditoria, o acesso dos auditores da BSM ou instituição contratada pela **central depositária** da BM&FBOVESPA especificamente para verificação dos procedimentos internos, dos sistemas, livros e registros, inclusive contábeis, vinculados às atividades previstas no presente regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXII** - realizar procedimentos de conciliação diária entre os saldos de **ativos** e **eventos corporativos** mantidos em seus **registros** em nome da titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA e os saldos de **ativos** e **eventos corporativos** informados pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XXIII** - prevenir, controlar e corrigir eventuais irregularidades nos **registros** relativos aos **ativos** e **eventos corporativos**; e

**XXIV** - operacionalizar, em nome do **emissor** que o contratou para esta finalidade, as transferências de recursos financeiros de e para a **central depositária** da BM&FBOVESPA correspondentes aos **pagamentos** relativos aos **eventos corporativos**, por meio do **liquidante** contratado e nomeado pelo **emissor**, caso não o seja, e desde que tenha previamente recebido os recursos do **emissor** ou da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§1º** A realização de repasse de recursos financeiros pelo **escriturador** diretamente aos **comitentes** titulares de **ativos** é possível somente para ativos que estejam livres e desembaraçados de quaisquer ônus e/ou gravames e não constituam garantia, e depende da prévia comunicação à **central depositária** da BM&FBOVESPA, indicando o destinatário e os valores correspondentes, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA, isentando-a de qualquer responsabilidade em relação a esse procedimento.

**§2º** A **central depositária** da BM&FBOVESPA comunica ao **escriturador** a constituição e extinção de ônus e gravames sobre os **ativos** nela depositados, conforme a legislação em vigor, para que o **escriturador** efetue a averbação correspondente em seus **registros**.

**Art. 49** É direito do **escriturador** receber da **central depositária** da BM&FBOVESPA, sempre que solicitado por representante do **escriturador** devidamente autorizado para tanto, informação atualizada sobre os **comitentes** titulares de **ativos** de emissão do **emissor**, e suas respectivas **posições**.

## **Seção VII:**

### **Liquidante**

**Art. 50** É **liquidante** o **participante cadastrado** que utiliza sua **conta Reservas Bancárias** ou **conta de Liquidação** para efetuar ou receber os **pagamentos** referentes ao processo de **liquidação** de **eventos corporativos**.

**Parágrafo único.** O **liquidante** pode efetuar ou receber **pagamentos** referentes à:

**I - liquidação** de **eventos corporativos**, na qualidade de **agente de custódia** ou **emissor**; e

**II - liquidação** de **eventos corporativos** de terceiros.

**Art. 51** São deveres do **liquidante**:

**I -** efetuar ou receber **pagamentos** para a ou da **conta de liquidação da câmara** nos prazos e horários estabelecidos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

**II -** comunicar à **central depositária** da BM&FBOVESPA e aos **participantes** qualquer indício ou fato que possa implicar a impossibilidade de transferência, total ou parcial, no prazo estabelecido, de recursos financeiros relativos à **liquidação** de **eventos corporativos**.

**§1º** É vedada a **compensação**, pelo **liquidante**, de **pagamentos** de **agentes de custódia** ou **emissor** para os quais preste serviços.

**§2º** A disponibilidade dos recursos financeiros em moeda nacional pelo **liquidante** não exime o **agente de custódia** ou o **emissor** de sua responsabilidade pela totalidade das obrigações assumidas perante a **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 52** É direito do **liquidante** receber informações dos **agentes de custódia**, dos **emissores** ou **escrituradores**, conforme o caso, e da **central depositária** da BM&FBOVESPA necessárias ao desempenho de suas atividades.

**Art. 53** A **central depositária** da BM&FBOVESPA não se responsabiliza por falhas do liquidante na transferência dos recursos devidos.

**Art. 54** Outros deveres e direitos do **liquidante** estão descritos no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e no regulamento e manual de procedimentos operacionais da **câmara**.

## **Seção VIII:** **Depositário de Ouro**

**Art. 55** O **depositário de ouro** é a instituição cadastrada pela BM&FBOVESPA, responsável pelo recebimento, guarda e conservação dos lingotes de ouro objeto do ouro ativo financeiro depositado na **central depositária** da BM&FBOVESPA, negociado nos mercados administrados pela BM&FBOVESPA e objeto ou

**ativo** subjacente dos contratos negociados nos mercados administrados pela BM&FBOVESPA.

§1º O **cadastro** está condicionado à aprovação da BM&FBOVESPA, que realiza vistoria das instalações com a finalidade de constatar a qualificação da instituição para a custódia do metal, observados os procedimentos descritos no regulamento e manual de acesso da BM&FBOVESPA.

§2º A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode indicar instituições técnicas qualificadas a realizar perícias destinadas a determinar se os lingotes de ouro estão dentro das especificações por ela exigidas, podendo, ainda, proceder ao arbitramento dos lingotes mantidos em custódia no **depositário de ouro**, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§3º A BM&FBOVESPA pode, a qualquer momento, inspecionar os registros e documentos mantidos pelo **depositário de ouro**, referentes aos lingotes de ouro, bem como realizar vistoria das instalações do **depositário de ouro** com a finalidade de constatar a qualificação da instituição para a custódia do metal.

§4º A inspeção dos registros e documentos mantidos pelo **depositário de ouro** é efetuada pela BM&FBOVESPA, BSM ou por empresa qualificada contratada pela BM&FBOVESPA para realizar a perícia destinada à verificação da conformidade dos lingotes de ouro às especificações exigidas.

§5º A especificação do lingote de ouro aceito como objeto do ouro ativo financeiro para custódia na **central depositária** da BM&FBOVESPA, a forma de cálculo da quantidade e os ajustes que devem ser efetivados constam do manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 56** Os **depositários de ouro** devem manter lingotes de ouro depositados em nome da BM&FBOVESPA como titular fiduciária, sendo responsáveis pela manutenção de sua identificação e pela guarda dos lingotes de ouro objeto do ouro ativo financeiro, nos termos da legislação e regulamentação em vigor.

**Art. 57** São deveres do **depositário de ouro**:

I - aceitar em custódia somente os lingotes de ouro encaminhados por **fundidor de ouro** cadastrado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

II - manter sob sua custódia e tomar as medidas necessárias a assegurar a integridade física e patrimonial dos lingotes de ouro aceitos para custódia;

III - comunicar à **central depositária** da BM&FBOVESPA, para fins de divulgação, as taxas de custódia por ele praticadas;

IV - manter registros atualizados de cada lingote de ouro custodiado;

- V** - fornecer, tempestiva e corretamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, todas as informações necessárias à sua atuação na atividade de depósito centralizado, inclusive no que se refere à conciliação dos saldos de lingotes de ouro e da posição escritural de ouro ativo financeiro depositado na **central depositária** da BM&FBOVESPA, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- VI** - respeitar os horários, prazos, procedimentos e condições estabelecidos pela **central depositária** da BM&FBOVESPA em seu manual de procedimentos operacionais e em outros normativos por ela editados;
- VII** - comunicar, imediatamente e por escrito, à **central depositária** da BM&FBOVESPA, qualquer fato ou circunstância que impossibilite a transferência de titularidade dos lingotes de ouro de e para a titularidade fiduciária da **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- VIII** - manter contas individualizadas em nome da **central depositária** da BM&FBOVESPA, cujos lingotes de ouro nelas depositados sejam considerados como sendo de titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA;
- IX** - fornecer à **central depositária** da BM&FBOVESPA, sempre que solicitado, as informações sobre a veracidade e idoneidade dos lingotes de ouro depositados;
- X** - providenciar os atos necessários à transferência da titularidade fiduciária dos lingotes de ouro à **central depositária** da BM&FBOVESPA, nos termos deste regulamento, manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e da legislação em vigor;
- XI** - responsabilizar-se pelas informações falsas, falhas, incompletas, omissas, incorretas ou imprecisas fornecidas à **central depositária** da BM&FBOVESPA ou a qualquer **participante**, isentando a **central depositária** da BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade;
- XII** - adotar as medidas necessárias para regularização dos lingotes de ouro em caso de perdas ou falhas decorrentes de (i) fornecimento de informações falsas, falhas, incompletas, omissas, incorretas ou imprecisas fornecidas à **central depositária da BM&FBOVESPA** e/ou (ii) falhas operacionais, erros ou violações da legislação em vigor, em seu serviço de guarda de lingotes de ouro e/ou no processo de transferência da titularidade fiduciária dos lingotes de ouro à **central depositária** da BM&FBOVESPA, estando a BM&FBOVESPA isenta de qualquer responsabilidade a esse respeito;
- XIII** - abster-se de praticar qualquer ato envolvendo os lingotes de ouro transferidos para a titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA que não seja decorrente de instrução recebida da **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XIV** - adotar os procedimentos necessários ao cumprimento de solicitações dos **agentes de custódia** para a realização de **depósito** de ouro ativo financeiro junto à **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- XV** - tratar tempestivamente as instruções recebidas da **central depositária** da BM&FBOVESPA referentes

às movimentações de depósito e retirada de ouro ativo financeiro;

**XVI** - emitir e encaminhar, diariamente, à **central depositária** da BM&FBOVESPA demonstrativo ou extrato, em meio físico ou eletrônico, que contenha as **posições** e movimentações dos lingotes de ouro registrados em nome da **central depositária** da BM&FBOVESPA, na qualidade de titular fiduciária, de acordo com o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XVII** - permitir, para fins de auditoria, o acesso dos auditores da BSM ou instituição contratada pela **central depositária** da BM&FBOVESPA especificamente para este fim, aos lingotes custodiados e aos registros a eles relativos;

**XVIII** - permitir à **central depositária** da BM&FBOVESPA, ou a quem ela indicar, a realização de **arbitramento sistemático dos lingotes de ouro** custodiados, conforme disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XIX** - providenciar, sob sua inteira e exclusiva responsabilidade, a transferência de lingotes de ouro de outro **depositário de ouro** para sua custódia, sempre que assim for solicitado por quem de direito;

**XX** - providenciar, sob sua inteira e exclusiva responsabilidade, a transferência de lingotes de ouro para outro **depositário de ouro** quando do encerramento de sua participação na **central depositária** da BM&FBOVESPA como **depositário de ouro**;

**XXI** - informar imediatamente à **central depositária** da BM&FBOVESPA quaisquer mudanças relativas ao registro dos lingotes de ouro, extravio ou alterações, inclusive com relação a outros documentos que estejam relacionados com o exercício de suas atividades, bem como quaisquer fatos que possam ser de interesse do mercado; e

**XXII** - celebrar contrato de seguro para a cobertura total dos lingotes de ouro aceitos para custódia e responder pela guarda e pela conservação dos lingotes confiados à sua custódia, bem como por sua reposição em valor ou em outro lingote de ouro em caso de seu extravio, perda ou roubo.

**Art. 58** São direitos do **depositário de ouro**:

**I** - manter a custódia física dos lingotes de ouro em praças autorizadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

**II** - cancelar a qualquer tempo o seu **cadastro**, mediante prévio aviso, por escrito, e com antecedência de 60 (sessenta) dias úteis, além de apresentação de plano de migração dos lingotes de ouro para outro **depositário de ouro** cadastrado, custeado pelo **participante**, sem prejuízo de qualquer das obrigações anteriormente assumidas.

§1º O endereço do local, ou locais, da custódia física devem ser comunicados à **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§2º O lingote de ouro, no caso de sua retirada da custódia, é entregue na praça especificada pela **central depositária** da BM&FBOVESPA.

§3º A retirada do lingote de ouro da custódia depende de autorização, dada pela BM&FBOVESPA ao **comitente** e ao **depositário de ouro**, bem como da efetiva transferência da titularidade fiduciária da BM&FBOVESPA para o respectivo **comitente** nos registros mantidos pelo **depositário de ouro**.

### Seção IX: Fundidor de Ouro

**Art. 59** O **fundidor de ouro** é a instituição credenciada pela BM&FBOVESPA, responsável pela produção dos lingotes de ouro objeto do ouro ativo financeiro custodiado na **central depositária** da BM&FBOVESPA, negociado nos mercados administrados pela BM&FBOVESPA e objeto ou **ativo** subjacente dos contratos negociados nos mercados administrados pela BM&FBOVESPA.

**Parágrafo único.** O cadastramento do **fundidor de ouro** está condicionado à aprovação da BM&FBOVESPA, observados os procedimentos descritos no regulamento e manual de acesso da BM&FBOVESPA.

**Art. 60** São deveres do **fundidor de ouro**:

**I** - exercer suas atividades observando padrões adequados de ética, diligência, probidade e transparência, nos termos da legislação em vigor, sob pena de descadastramento na BM&FBOVESPA;

**II** - responsabilizar-se pela identificação e conhecimento de seus clientes e da procedência do ouro a ser fundido, bem como por tomar todos os cuidados e adotar os procedimentos necessários visando à prevenção de lavagem de dinheiro e de financiamento ao terrorismo;

**III** - possuir e manter mecanismos e processos de controle e prevenção à prática de escravidão ou trabalhos infantis na extração do ouro, bem como sobre infrações ao meio ambiente;

**IV** - determinar o peso real de cada lingote produzido e emitir certificado de teor de pureza e peso de cada lingote, observado o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**V** - responsabilizar-se pela conformidade de peso e teor de pureza do metal às exigências da **central depositária** da BM&FBOVESPA, inclusive para fins de **liquidação**, nos termos do certificado de teor de

pureza e peso ou da carta de garantia de conjunto de lingotes por ele emitidos;

**VI** - produzir ouro puro, sob a forma de lingotes, com peso e teor de pureza não inferior ao estabelecido no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**VII** - submeter à perícia seus processos de produção e controle de qualidade, bem como o teor de pureza e peso dos lingotes de ouro produzidos, sempre que determinado pela **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**VIII** - submeter-se ao **arbitramento sistemático dos lingotes de ouro** negociados nos mercados administrados pela BM&FBOVESPA, observado o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**IX** - manter registros atualizados das análises de controle de qualidade, referentes a cada lingote de sua produção;

**X** - identificar cada lingote produzido com as punções indicadas no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**XI** - substituir o lingote que vier a ser recusado pelo **depositário de ouro**, no ato do seu recebimento, por divergência entre o peso real, constante no certificado de teor de pureza e peso, e aquele apurado pelo **depositário de ouro**, correndo por sua conta e risco as despesas e responsabilidades dessa substituição;

**XII** - entregar o lingote ao **depositário de ouro**, acompanhado, no mínimo, do certificado de teor de pureza e peso;

**XIII** - manter, durante todo o período em que estiver cadastrado perante a BM&FBOVESPA, garantia a favor da BM&FBOVESPA, permanecendo, no entanto, responsável pelo ressarcimento de todo e qualquer prejuízo por ele provocado e que exceda o valor coberto pelas referidas garantias, observado o disposto no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** e no manual de acesso da BM&FBOVESPA; e

**XIV** - responsabilizar-se, em caso de solicitação de descredenciamento, pelos custos e pelo processo de transportar e refundir os lingotes de ouro em outro **fundidor de ouro** devidamente cadastrado pela BM&FBOVESPA.

**§1º** A BM&FBOVESPA pode determinar a realização de perícia nos processos de produção, de controle de qualidade, no peso e teor de pureza dos lingotes produzidos por um **fundidor de ouro**.

**§2º** Em caso de descredenciamento do **fundidor** pela BM&FBOVESPA por motivo imputável ao **fundidor**, ele é responsável por providenciar, às suas exclusivas expensas, a produção de novos lingotes do ouro junto ao **fundidor** por ele escolhido, dentre aqueles credenciados pela BM&FBOVESPA.

**Art. 61** São direitos do **fundidor de ouro**:

I - escolher, sob sua exclusiva responsabilidade, o transportador do lingote de seu estabelecimento para o **depositário de ouro** indicado pelo proprietário do lingote.

II - cancelar a qualquer tempo o seu credenciamento, mediante prévio aviso, por escrito, e com antecedência de 60 (sessenta) dias, sem prejuízo, no entanto, de qualquer das obrigações anteriormente assumidas.

**Seção X:**  
**Comitente**

**Art. 62** O **comitente** é o **participante** que utiliza os serviços de um **agente de custódia** para a custódia de seus **ativos**.

**Art. 63** São deveres do **comitente**:

I - responsabilizar-se integralmente pela escolha de seu **agente de custódia**, eximindo a BM&FBOVESPA de qualquer responsabilidade em caso de **movimentação de ativos**, tratamento de **eventos corporativos**, constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias**, ou qualquer uso de funcionalidades ou serviços da **central depositária** da BM&FBOVESPA de forma indevida, instruída ou efetuada pelo **agente de custódia**, e outros atos que violem o presente regulamento, o manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e a legislação em vigor;

II - manter dados de **cadastro** atualizados perante o **agente de custódia**, conforme legislação em vigor;

III - disponibilizar ao **agente de custódia**, quando solicitado pela **central depositária**, os documentos exigidos pelo **emissor** e, conforme o caso, pelo **escriturador** por ele contratado, bem como pelo **depositário de ouro** em se tratando de depósito de ouro ativo financeiro, quando do **registro** de titularidade dos **ativos**;

IV - assegurar ao **agente de custódia** a origem e regularidade dos **ativos** não escriturais entregues para **depósito de ativos**;

V - encaminhar, quando aplicável, ao **emissor** dos **ativos**, ou **escriturador** por ele contratado, a documentação comprobatória da condição fiscal que possuir diferenciadamente, como isenção ou imunidade, prevista na legislação tributária vigente;

VI - garantir a veracidade e idoneidade das informações enviadas aos **participantes** e à **central depositária** da BM&FBOVESPA;

VII - assegurar ao **agente de custódia** a autenticidade dos endossos, comandos e de qualquer documento

apresentado para embasar suas instruções na **central depositária** da BM&FBOVESPA, inclusive **movimentações de ativos**, tratamento de **eventos corporativos**, constituição, alteração, retificação e extinção de ônus e gravames e de **garantias**, ou qualquer outro uso de funcionalidades da **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

**VIII** - prover ao **agente de custódia** os recursos financeiros relativos ao exercício de **eventos corporativos** por ele solicitados.

**Art. 64** São direitos do **comitente**:

**I** - receber de seu **agente de custódia** informações atualizadas sobre seus **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;

**II** - receber da **central depositária** da BM&FBOVESPA informações atualizadas sobre seus **ativos** nela depositados; e

**III** - ter o sigilo mantido, pela **central depositária** da BM&FBOVESPA e por seu **agente de custódia**, sobre as informações relacionadas aos seus **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA, somente sendo reveladas nas hipóteses e condições previstas na legislação em vigor ou autorizadas pelos órgãos reguladores e determinações judiciais.

### Seção X:

#### Isenção de Responsabilidades da BM&FBOVESPA

**Art. 65** Cumpridos os deveres e obrigações que lhe são atribuídos neste regulamento, os **participantes** concordam que a BM&FBOVESPA não os indenizará ou a qualquer terceiro:

**I** - pelo descumprimento de obrigações de qualquer **participante** perante os demais **participantes**, não importando as razões do descumprimento;

**II** - pela infringência, pelo **participante**, à legislação e às normas em vigor, e aos regulamentos, manuais, ofícios circulares e comunicados externos emitidos pela BM&FBOVESPA;

**III** - por prejuízos causados por **participantes** decorrentes de infração a este regulamento e às normas legais vigentes;

**IV** - por atos de terceiros externos que afetem as atividades e o funcionamento da BM&FBOVESPA, não sendo responsável por quaisquer perdas, danos ou despesas decorrentes de falhas na infraestrutura tecnológica, linhas de comunicação, programas de computador ou bancos de dados dos **participantes**, bem como pelo mau uso dos sistemas da BM&FBOVESPA;

- V** - pelos danos decorrentes de atos praticados pelo **agente de custódia** escolhido e contratado pelo **comitente**;
- VI** - pelos **ativos** objeto de **retirada de ativos** das **contas de depósito** mantidas nos sistemas da **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- VII** - pela eventual inexactidão das informações fornecidas à **central depositária** da BM&FBOVESPA pelo **emissor**, ou, pelo **escriturador** por ele contratado, bem como pelo **depositário de ouro** e pelo **fundidor de ouro**, necessárias às **movimentações de ativos**, ao tratamento de **eventos corporativos** e à conciliação, manutenção e atualização dos **ativos** e **posições** relativas a **eventos corporativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA;
- VIII** - caso o **comitente** não cumpra suas obrigações para com o **agente de custódia** que o representa, independentemente dos motivos envolvidos;
- IX** - pela movimentação de **ativos** em nome do **comitente** pelo **agente de custódia**; e
- X** - por perdas, danos e prejuízos causados ao **agente de custódia** pelo **comitente** a ele vinculado ou por terceiros.

## TÍTULO III: DISPOSIÇÕES GERAIS

### CAPÍTULO I: INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA E POLÍTICA DE CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS

**Art. 66** A BM&FBOVESPA conta com infraestrutura tecnológica compatível com o seu enquadramento como **central depositária**.

**Art. 67** Conforme estabelecido em sua política de continuidade de negócios e demais normas relacionadas, a BM&FBOVESPA garante a continuidade de suas atividades em caso de desastre no centro de processamento de dados principal, possuindo unidade de contingência externa, conforme a legislação em vigor.

**Parágrafo único.** A unidade externa de contingência está aparelhada com os mesmos sistemas do centro de processamento de dados principal, *no-breaks* e geradores de energia, com interligação que permite a produção de cópia dos dados, em tempo real, entre os centros de processamento de dados da BM&FBOVESPA.

**Art. 68** Nos termos do regulamento de acesso da BM&FBOVESPA, os **participantes** devem manter procedimentos de contingência para os processos críticos relativos às suas atividades.

## CAPÍTULO II: MEDIDAS DE EMERGÊNCIA

**Art. 69** A BM&FBOVESPA, com o objetivo de assegurar o funcionamento eficiente e regular das suas atividades, pode adotar medidas de emergência, as quais podem ser aplicadas quando da ocorrência das seguintes situações:

**I** - decretação de estado de defesa, estado de sítio ou estado de calamidade pública;

**II** - guerra, comoção interna ou greve;

**III** - acontecimentos de qualquer natureza, inclusive aqueles decorrentes de caso fortuito ou de força maior, que venham a afetar ou coloquem em risco o funcionamento regular das atividades da BM&FBOVESPA, podendo acarretar seu prejuízo ou descontinuidade; e

**IV** - interrupção da comunicação com os sistemas dos **participantes** e dos reguladores por falha operacional, queda de energia ou qualquer outro fator que afete a recepção, transmissão e envio de instruções, e que estejam fora do alcance dos procedimentos de contingência da BM&FBOVESPA.

**Art. 70** Compete ao Diretor Presidente, nos termos do seu estatuto social:

**I** - definir qual a situação ou o fato que enseja a aplicação de medida de emergência; e

**II** - convocar a Diretoria Executiva da BM&FBOVESPA para deliberar quanto às medidas a serem aplicadas, podendo determinar sua incidência sobre as **posições de ativos, movimentações de ativos**, tratamento de **eventos corporativos** e demais atividades realizadas no âmbito da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Parágrafo único.** Na impossibilidade de reunir a Diretoria Executiva, o Diretor Presidente da BM&FBOVESPA pode adotar as medidas de emergência que entender necessárias.

**Art. 71** As medidas de emergência que podem ser aplicáveis mediante prévio aviso aos órgãos reguladores são:

**I** - alteração temporária das normas e procedimentos referentes às atividades da BM&FBOVESPA, inclusive prazos e horários;

**II** - suspensão das atividades dos **agentes de custódia**, dos **emissores**, dos **escrituradores**, dos **liquidantes**, e demais **participantes** envolvidos no depósito centralizado de **ativos** ou no **registro** da posição escritural de ouro ativo financeiro, do funcionamento de qualquer serviço prestado pela BM&FBOVESPA;

**III** - suspensão da **movimentação de ativos**, tratamento dos **eventos corporativos** e demais atividades

executadas pela **central depositária** da BM&FBOVESPA; e

**IV** - recesso da BM&FBOVESPA.

**Art. 72** A aplicação de qualquer medida de emergência não dispensa ou exonera os **participantes** do cumprimento de obrigações, especialmente aquelas referentes à **cadeia de responsabilidades** conforme previsto neste regulamento e no manual de procedimentos operacionais da BM&FBOVESPA.

### **CAPÍTULO III: CUSTOS E ENCARGOS**

**Art. 73** A BM&FBOVESPA estabelece os critérios utilizados para o cálculo, os valores, os prazos, os termos e as condições para o **pagamento** dos **custos e encargos**.

**Art. 74** O **pagamento** dos **custos e encargos** é de responsabilidade:

**I** - no caso dos **custos**, do **participante** que tiver utilizado os serviços da **central depositária** da BM&FBOVESPA, observados os critérios de repartição por ela estabelecidos; e

**II** - no caso dos **encargos**, do **participante** que tiver dado causa a sua incidência.

**Art. 75** O atraso no **pagamento** dos **custos e encargos**, sem prejuízo da eventual declaração do **participante** como **devedor operacional** ou **inadimplente**, implica:

**I** - incidência de **multa** e juros; e

**II** - aplicação de eventuais outras penalidades, conforme estabelecido pela BM&FBOVESPA neste regulamento e em outros normativos por ela emitidos.

## CAPÍTULO IV: SANÇÕES

**Art. 76** Compete à BSM apurar e punir as infrações ao disposto neste regulamento, nas normas que o complementam ou na legislação e regulamentação em vigor, aplicando, conforme o caso, as penalidades previstas em seu estatuto social, na forma de seu Regulamento Processual.

**Art. 77** Sem prejuízo da competência da BSM para apurar e punir as infrações ao disposto neste regulamento, nas normas que o complementam ou na legislação e regulamentação em vigor, poderá a BM&FBOVESPA, observado o disposto neste regulamento e nas normas que o complementam:

**I** - aplicar advertência por escrito em caso de descumprimento das regras e procedimentos que constam do presente regulamento e das normas que o complementam;

**II** - aplicar, por razões prudenciais e visando à mitigação de riscos e à preservação da integridade e da higidez das atividades da **central depositária** da BM&FBOVESPA, concomitantemente ou em momento subsequente à aplicação de advertência, restrições à **movimentação de ativos**, ao tratamento de **eventos corporativos** e às demais atividades realizadas no âmbito da **central depositária** da BM&FBOVESPA, para os **participantes autorizados** e aos **participantes cadastrados** que deixarem de cumprir as obrigações estabelecidas no presente regulamento e nas normas que o complementam;

**III** - aplicar **multas** por atraso no cumprimento de obrigações previstas neste regulamento e nas normas que o complementam, de acordo com os valores e condições fixados no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e em outros normativos editados pela BM&FBOVESPA;

**IV** - suspender cautelarmente ou cancelar a **autorização de acesso** dos **participantes autorizados** ou cancelar o **cadastro** dos **participantes cadastrados** que deixarem de atender aos requisitos para manutenção de suas respectivas autorizações, conforme definido no regulamento e manual de acesso, no presente regulamento e nas demais normas que o complementam; e

**V** - cancelar, de acordo com o disposto no regulamento para listagem de emissores e valores mobiliários, a listagem dos **emissores** ou **escrituradores** e cancelar a autorização para admissão de **ativos** ao depósito centralizado na **central depositária** da BM&FBOVESPA, efetuando, compulsoriamente, a retirada para os registros do **emissor** ou do **escriturador** por ele contratado, conforme o caso, dos **ativos** depositados na **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**§1º** A decisão de aplicação das sanções indicadas nos incisos IV e V deste artigo pela BM&FBOVESPA será precedida de notificação formal e escrita, enviada ao imputado, discriminando a infração cometida e os fatos a ela relacionados.

**§2º** Em casos de infrações relevantes que gerem riscos às atividades da BM&FBOVESPA ou riscos sistêmicos, a BM&FBOVESPA poderá aplicar as medidas previstas nos incisos II, IV e V deste artigo, sem a necessidade prévia de notificação formal e escrita.

**Art. 78** Na hipótese de suspensão ou cancelamento da **autorização de acesso** do **participante autorizado** decorrente, inclusive, da exclusão ou encerramento das atividades do **participante**, a BM&FBOVESPA comunicará o fato ao BCB e à CVM.

## CAPÍTULO V: DISPOSIÇÕES FINAIS

**Art. 79** A **central depositária** da BM&FBOVESPA pode exercer outras atividades, desde que compatíveis com os serviços de depósito centralizado de **ativos**, nos limites da legislação em vigor.

**Art. 80** O presente regulamento é aprovado pelo Conselho de Administração da BM&FBOVESPA e pelos órgãos reguladores competentes.

**Parágrafo único.** Qualquer alteração a este regulamento somente pode ser realizada seguindo os mesmos rituais de aprovação das autoridades reguladoras competentes, nas suas respectivas esferas de atuação, e do Conselho de Administração da BM&FBOVESPA, nos termos de seu Estatuto Social. A divulgação da versão consolidada desse regulamento, contendo as eventuais alterações, será realizada por meio de ofício circular, com sua respectiva atualização no site da BM&FBOVESPA.

**Art. 81** Aplicam-se a este regulamento as leis e normativos em vigor no Brasil referentes às atividades da **central depositária** da BM&FBOVESPA e **participantes**.

**Art. 82** A BM&FBOVESPA pode editar normas complementares para aplicação do disposto neste regulamento e no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 83** Os **participantes**, sem prejuízo da adoção de outras medidas, devem comunicar à BM&FBOVESPA indícios de irregularidade e ocorrências que possam afetar sua regular atividade.

**Art. 84** A BM&FBOVESPA mantém o sigilo dos **ativos** e das transações e presta informações a eles relacionadas às autoridades reguladoras competentes, e demais entidades, nos termos da legislação e da regulamentação vigente, comunicando as ocorrências e os dados relativos às atividades nela desenvolvidas, inclusive nos casos de identificação de atipicidades relacionadas aos padrões das transações ocorridas no âmbito da **central depositária** da BM&FBOVESPA.

**Art. 85** A BM&FBOVESPA e seus **participantes** obrigam-se a resolver, por meio de arbitragem, nos termos do Regulamento da Câmara de Arbitragem do Mercado, toda e qualquer disputa ou controvérsia que possa surgir entre eles, relacionada ou oriunda, em especial, da aplicação, validade, eficácia, interpretação, violação e seus efeitos, das disposições contidas no presente regulamento, no manual de procedimentos operacionais da **central depositária** da BM&FBOVESPA e demais normas e regras editadas pela BM&FBOVESPA.

**Art. 86** Os dispositivos constantes deste regulamento obrigam, para todos os fins de direito, os **participantes** nele mencionados e a BM&FBOVESPA.

**Art. 87** O disposto neste regulamento deverá estar contido, explicitamente ou por referência expressa, nos contratos formalizados pelos **participantes** com seus clientes, desde que tenham relação com o conteúdo deste regulamento.

**Art. 88** Os casos omissos serão resolvidos pelo Diretor Presidente da BM&FBOVESPA.